



| POSGRADOS |

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

RPC-S0-30-No.503-2019

OPCIÓN DE
TITULACIÓN:

INFORMES DE INVESTIGACIÓN

T E M A :

INCIDENCIA FINANCIERA DE LA PANDEMIA COVID-19
EN LA GESTIÓN DE MERCADERÍAS DE LA EMPRESA
"TAY FU S.A." AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

A U T O R A :

PATRICIA JOHANNA SANTANA GANCHOZO

D I R E C T O R A :

CECILIA ELIZABETH LEÓN ENRÍQUEZ

QUITO - ECUADOR
2021

Autor/a



Patricia Johanna Santana Ganchozo

Ingeniera en Contabilidad y Auditoría
Candidata a Magister en Contabilidad y Auditoría por la Universidad
Politécnica Salesiana – Sede Quito
psantana@est.ups.edu.ec

Dirigido por:



Cecilia Elizabeth León Enríquez

Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, CPA
Magister en Administración y Marketing
cleone@ups.edu.ec

Todos los derechos reservados.

Queda prohibida, salvo excepción prevista en la Ley, cualquier forma de reproducción, distribución, comunicación pública y transformación de esta obra para fines comerciales, sin contar con autorización de los titulares de propiedad intelectual. La infracción de los derechos mencionados puede ser constitutiva de delito contra la propiedad intelectual. Se permite la libre difusión de este texto con fines académicos investigativos por cualquier medio, con la debida notificación a los autores.

DERECHOS RESERVADOS

©2021 Universidad Politécnica Salesiana.

QUITO – ECUADOR – SUDAMÉRICA

SANTANA GANCHOZO PATRICIA J.

***INCIDENCIA FINANCIERA DE LA PANDEMIA COVID-19 EN LA GESTIÓN DE
MERCADERÍAS DE LA EMPRESA “TAY FU S.A.” AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020***

RESUMEN

El objetivo del presente informe de investigación es analizar los efectos financieros que la pandemia COVID-19 provocó en las mercaderías de la Compañía Tay Fu S.A. al 31 de diciembre de 2020, en aspectos relacionados con las compras, análisis del VNR, control interno, margen bruto e indicadores financieros. Se aplicó una metodología descriptiva, analítica y comparativa con un enfoque cualitativo, utilizando técnicas como la entrevista al Gerente General, Contadora General, y Jefe de Mercaderías; así como también, la aplicación de un cuestionario de control interno.

Respecto a las compras, se evidenció una disminución frente al año 2019 y 2018, directamente relacionados por la pandemia y por retrasos en la llegada de las mercaderías.

Sobre el cálculo del valor neto de realización, se realizó el análisis a una muestra de los ítems con saldos más representativos y de mayor rotación, con el fin de determinar los efectos de la pandemia en la valoración de las mercaderías.

En el control interno, se evidenció un riesgo moderado, relacionado directamente por la falta de políticas y procedimientos para las mercaderías; lo cual afectó a su control durante los meses de abril a julio, considerados como los más críticos para la Compañía.

Respecto al margen bruto, no se cumplió con el porcentaje planificado de crecimiento, pero se mantuvo el mismo monto de ventas del año anterior.

Finalmente, se analizó la incidencia de la pandemia en los indicadores financieros de liquidez, rentabilidad, endeudamiento, prueba ácida, rotación y permanencia del inventario.

Palabras Claves: pandemia, importación, mercaderías, control, valor neto de realización

ABSTRACT

The objective of this research report is to analyze the financial effects that the COVID-19 pandemic caused on the Tay Fu S.A. Company's merchandise. By December 31, 2020, the consequences were reflected in aspects related to purchases, VNR analysis, internal control, gross margin, and financial indicators. Therefore, a descriptive, analytical, and comparative methodology was applied with a qualitative approach, using techniques such as the interview with the General Manager, General Accountant, and Head of Merchandise, as well as the application of an internal control questionnaire.

Regarding purchases, there was a decrease compared to 2019 and 2018, directly related to the pandemic and delays in the arrival of goods.

On the calculation of the net realizable value, an analysis was carried out on a sample of the items with the most representative balances and with the highest turnover, to determine the effects of the pandemic on the valuation of the goods.

Researching about internal control, a moderate risk was evidenced, directly related to the lack of policies and procedures for merchandise, which affected its control from April to July, considered the most critical for the Company.

Regarding the contribution margin, the planned percentage of growth was not met, but the same number of sales from the previous year was maintained.

Finally, the incidence of the pandemic on the financial indicators of liquidity, profitability, indebtedness, acid test, turnover and inventory permanence were analyzed.

Keywords: pandemic, import, merchandise, control, net realization value

SIGLAS Y ABREVIATURAS

AEADE: Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador

CIF: Coste, seguro y flete; puerto de destino convenido

COSO: Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway

FOB: Franco a bordo, puerto de carga convenido

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

VNR: Valor neto de realización

ÍNDICE

RESUMEN.....	III
ABSTRACT	IV
1. Introducción	1
2. Formulación del problema	5
2.1 Problema General.....	5
2.2. Problemas Específicos:	5
3. Justificación	5
4. Objetivos	6
4.1. General	6
4.2 Específicos	6
5. Marco Teórico	7
Marco Conceptual	23
6. Metodología	24
6.1 Tipo	24
6.2 Método de Investigación.....	25
6.3 Método de Muestreo	25
6.4 Técnicas para recolección y análisis de datos	26
6.5. Herramientas	27
6.6 Unidad de Análisis	27

7. Resultados	28
7.1 Análisis de Compra de Mercaderías	28
7.2 Análisis de VNR	35
7.3 Análisis del Control Interno para Mercaderías	45
7.4 Análisis del Margen Bruto	52
7.5 Análisis de rotación de inventarios	60
8. Conclusiones	65
9. Recomendaciones	67
10. Bibliografía	67
11. Anexos	73
Anexo A. Formato de Entrevistas	73
Anexo B. Entrevistas realizadas	79
Anexo C. Formato del Cuestionario de Control Interno	83
Anexo D. Estados Financieros	85

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Total Importaciones millones de dólares FOB 2019-2020	10
Tabla 2 Unidad de Análisis de la Metodología.....	27
Tabla 3 Compras de mercaderías USD 2018-2019-2020	29
Tabla 4 Primer Trimestre Compras de Mercaderías USD 2018-2019-2020	30
Tabla 5 Segundo Trimestre Compra de Mercaderías USD 2018-2019-2020.....	31
Tabla 6 Tercer Trimestre Compra de Mercaderías USD 2018-2019-2020	32
Tabla 7 Cuarto Trimestre Compra de Mercaderías USD 2018-2019-2020	34
Tabla 8 Composición del Inventarios USD 2018-2019-2020.....	35
Tabla 9 Muestra para el Análisis del VNR USD 2018-2019-2020.....	36
Tabla 10 Gastos de Ventas para aplicación al VNR USD 2018-2019-2020	37
Tabla 11 Análisis VNR 2018 USD	38
Tabla 12 Análisis VNR 2019 USD	40
Tabla 13 Análisis VNR 2020 USD	43
Tabla 14 Entrevista a los colaboradores de Importadora Tay Fu S.A.	45
Tabla 15 Escala de valoración	48
Tabla 16 Cuestionario de Control Interno a las mercaderías en la empresa Tay Fu S.A	48
Tabla 17 Resultados obtenidos del sistema de control interno	51
Tabla 18 Comparativo de Ventas USD 2018-2019-2020	53
Tabla 19 Primer Trimestre Análisis del Margen Bruto USD 2018-2019-2020.....	54
Tabla 20 Segundo Trimestre Análisis del Margen Bruto USD 2018-2019-2020.....	55
Tabla 21 Tercer Trimestre Análisis del Margen Bruto USD 2018-2019-2020	57
Tabla 22 Cuarto Trimestre Análisis del Margen Bruto USD 2018-2019-2020.....	58

Tabla 23 Análisis de Liquidez USD 2018-2019-2020.....	60
Tabla 24 Análisis de Rentabilidad USD 2018-2019-2020.....	61
Tabla 25 Análisis de Endeudamiento USD 2018-2019-2020.....	62
Tabla 26 Indicador de Prueba Ácida USD 2018-2019-2020	63
Tabla 27 Cálculo de Rotación del Inventario USD 2018-2019-2020.....	64
Tabla 28 Permanencia del Inventario en Días 2018-2019-2020.....	64

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1	Importaciones - Millones de dólares FOB 2019-2020	11
Ilustración 2	Importaciones totales en millones USD 2010-2020.....	12
Ilustración 3	Principales proveedores y productos importados USD 2020-2019	13
Ilustración 4	Importaciones totales de neumáticos (unidades 2018-2020)	14
Ilustración 5	Importaciones totales de neumáticos (millones USD CIF) 2018-2020.....	14
Ilustración 6	Importaciones totales de neumáticos por segmento (unidades) 2018-2020	15
Ilustración 7	Ventas totales por tipo de contribuyente (USD millones) 2019-2020	15
Ilustración 8	Ventas totales acumulado en USD de enero-diciembre 2020 vs 2019	16
Ilustración 9	Primer Trimestre Comparativo Compras USD 2018-2019-2020	30
Ilustración 10	Segundo Trimestre Comparativo Compras USD 2018-2019-2020	31
Ilustración 11	Tercer Trimestre Comparativo Compras USD 2018-2019-2020	33
Ilustración 12	Cuarto Trimestre Comparativo Compras USD 2018-2019-2020	34
Ilustración 13	Composición del Inventario USD 2018-2019-2020.....	36
Ilustración 14	Resultados Obtenidos del Cuestionario de Control Interno	51
Ilustración 15	Primer Trimestre Margen Bruto USD 2018-2019-2020	54
Ilustración 16	Segundo Trimestre Margen Bruto USD 2018-2019-2020	56
Ilustración 17	Tercer Trimestre Margen Bruto USD 2018-2019-2020.....	57
Ilustración 18	Cuarto Trimestre Margen Bruto USD 2018-2019-2020	59
Ilustración 19	Análisis de Liquidez USD 2018-2019-2020	60
Ilustración 20	Análisis de Rentabilidad USD 2018-2019-2020.....	61
Ilustración 21	Análisis de Endeudamiento USD 2018-2019-2020	62
Ilustración 22	Indicador de Prueba Ácida USD 2018-2019-2020	63

Ilustración 23 Permanencia del Inventario en Días 2018-2019-2020 65

INCIDENCIA FINANCIERA DE LA PANDEMIA COVID-19 EN LA GESTIÓN DE MERCADERÍAS DE LA EMPRESA “TAY FU S.A.” AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

1. Introducción

Desde que fue declarada la pandemia mundial por COVID-19 el número de contagios y muertos a nivel mundial ha tenido un crecimiento exponencial y sus efectos han sido incalculables en todas las esferas. Las medidas adoptadas por los gobiernos han sido insuficientes para el control de la enfermedad como para sus efectos colaterales, principalmente en el ámbito económico y social. Este escenario ha radicalizado la desigualdad y la polarización social; ha demostrado las capacidades e incapacidades de los sistemas políticos, sanitarios y económicos; sin duda, estamos asistiendo a un evento único y devastador; para el cual, el mundo no estaba preparado.

El gobierno ecuatoriano tuvo que afrontar la disyuntiva de la recuperación económica del país y la preservación de la salud pública, por lo cual, tomó medidas económicas, sociales y políticas de alto impacto como fue la cuarentena obligatoria y continuas restricciones a la circulación y a las actividades económicas de ciertos sectores, esto obligó a las compañías a reformular sus estrategias de negocio relacionadas principalmente con la gestión de sus mercaderías, su cadena de abastecimiento, ventas a través de canales digitales y sus tiempos de entrega, entre otros aspectos..

En este sentido, se considera que la gestión de mercaderías es de suma importancia para las compañías, ya que por lo general corresponden a los rubros más representativos e importantes de los Estados Financieros y su gestión constituye una de sus funciones más complejas. En efecto, Vries (como se citó en Peña y Silva, 2016) indica:

Por tal motivo, es imperante analizar la gestión de inventarios desde el contexto específico donde se desenvuelven las organizaciones con la finalidad de comprender su

funcionamiento y del entorno con miras a evaluar e implementar acciones que permitan contrarrestar los factores que inciden de forma negativa sobre el sistema. (pág. 189)

Por consiguiente, el alcance del presente informe de investigación es conocer y analizar los múltiples efectos financieros que la pandemia COVID-19 tiene en la gestión de mercaderías de las pequeñas y medianas empresas, específicamente de la Compañía “Tay Fu S.A” al 31 de diciembre de 2020; la cual, de acuerdo al Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción (2011), está catalogada como una “pequeña empresa”; se encuentra ubicada en la Provincia de Los Ríos, Cantón Quevedo y se dedica principalmente a la importación, comercialización, venta al por mayor y menor de todo tipo de neumáticos y otros componentes y accesorios para vehículos. La marca de llantas que comercializa la Compañía es “Austone Tire”, importada directamente desde China, como representante exclusiva de la marca desde el año 2016 (Austone Tire Ecuador, s.f.).

Es preciso señalar, que la Compañía no ha determinado la magnitud de los efectos financieros en sus mercaderías producto de la pandemia COVID-19 y, por ende, el presente informe de investigación tiene como objetivo analizar su impacto y dar una respuesta a la situación que se estudia, tanto en la variación que han sufrido sus compras, en su valoración, en el margen bruto, en las posibles deficiencias de su control interno y en su rotación, con el fin de poder reducirlos y mitigarlos en su giro de negocio.

Las principales limitaciones que ha tenido esta investigación han sido la imposibilidad de dialogar de forma presencial con los funcionarios de la Compañía y no poder realizar una observación directa de su bodega debido a las restricciones de movilización en el país y las medidas de bioseguridad y prevención establecidos por la empresa; sin embargo, con la ayuda de herramientas tecnológicas, estos inconvenientes no afectaron a los resultados obtenidos ni puso en duda la fidelidad de los datos proporcionados.

Para dar respuesta a esta problemática, se utilizaron los siguientes niveles de profundización en la investigación: de tipo descriptivo, ya que se aborda de la manera más completa la temática planteada; explicativo, en cuanto se busca determinar sus causas y consecuencias y; exploratorio, considerando que la problemática no ha sido analizada en su totalidad por parte de la Compañía. Se recopilaron las bases teóricas y conceptuales relacionadas con la gestión de mercaderías, datos sobre los efectos de la pandemia en la situación económica del país publicados por el Banco Central del Ecuador, la Cámara de Industria y Producción, AEADE, entre otras instituciones, junto con la información interna de la Compañía, como son los reportes de compras, ventas, margen bruto y las políticas y procedimientos de control interno de las mercaderías, a fin de poder efectuar el análisis del impacto de la pandemia en los ítems con saldos más representativos y con mayor rotación.

A continuación, se presentan trabajos previos relacionados al tema de investigación planteado:

(Molina Picado, 2016) en su trabajo de investigación: *“Incidencia de la gestión de riesgo de inventarios en la situación financiera de la empresa Tabacalera Perdomo S.A, durante el periodo 2015”* (Tesis de Maestría en Contabilidad con énfasis en Auditoría), Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua. Managua, Nicaragua. El problema general del trabajo es ¿De qué manera incide la gestión de riesgo de inventarios en la situación financiera de la empresa Tabacalera Perdomo S.A. durante el periodo 2015? y el objetivo general de la investigación es determinar la incidencia de la gestión del inventario en la situación financiera de la compañía mencionada, que permita la obtención de estrategias para la mitigación de los riesgos. La metodología empleada es de enfoque cualitativo; se aplicó un muestreo no probabilístico y se realizaron entrevistas dirigidas al contador general, gerente general y responsable de inventarios.

Se concluye que los resultados del estudio permitieron identificar los diferentes riesgos que sufrieron los inventarios durante el periodo de estudio y su cuantificación económica, así como también se obtuvieron propuestas de acciones a considerar para mitigar los mismos.

(Menéndez Mendoza, 2019) en su trabajo de investigación: *“Análisis de las estrategias financieras aplicadas por el sector comercial y su impacto en el desarrollo económico del cantón Portoviejo en los años 2016-2017”* (Magister en Administración de Empresas), Universidad Internacional SEK. Quito, Ecuador. El problema del trabajo es ¿De qué manera las estrategias financieras aplicadas en el sector comercial tienen un impacto en el desarrollo económico del cantón Portoviejo? y el objetivo general es analizar las estrategias financieras aplicadas por el sector comercial y su impacto en la generación de ingresos para el desarrollo económico del cantón Portoviejo antes y después del terremoto del 16 de abril del 2016 por parte de los comercios. La metodología aplicada es de tipo deductiva e inductiva donde se puntualiza factores internos y externos que están inmersos en la actividad, así como encuestas y entrevista a los involucrados en el desarrollo de este sector. Se concluye que los préstamos de instituciones financieras fue la estrategia aplicada por el 36% de los comerciantes para el desarrollo de su negocio después del terremoto del 16 de abril del 2016, dado que las instituciones financieras comenzaron a inyectar recursos y en cambio el 29% optó por el crédito a proveedores ya que este es un sistema que no genera costo financiero.

(Solsol Hidalgo, 2017) en su trabajo de titulación: *“Análisis de la gestión de inventarios de la empresa Creazioni S. S. de la ciudad de Iquitos, periodo 2011-2015”* (Tesis de Maestría en Gestión Empresarial), Universidad Nacional de la Amazonía Peruana. Iquitos, Perú. El problema general del trabajo es ¿Cuál fue la gestión de inventarios de la empresa Creazioni S.A. de la ciudad de Iquitos, en el periodo 2011-2015? y el objetivo general es analizar la gestión de inventarios de

la empresa Creazioni S.A. de la ciudad de Iquitos, en el periodo 2011-2015. La metodología aplicada es una investigación de tipo descriptivo y de diseño no experimental, analizando el comportamiento de las compras de mercadería, las ventas, el inventario inicial, el inventario final, la rotación de inventarios y el costo de ventas. Se concluye que la gestión de inventarios de la empresa Creazioni S.A. se realizó de manera eficiente en el periodo 2011-2015, pero se debe añadir que en años anteriores se incurrió en sobre stocks, ocasionando altos costos financieros por el dinero inactivo inherente a la mercadería sin movimiento.

2. Formulación del problema

2.1 Problema General

¿Qué efectos ha ocasionado la pandemia COVID-19 en la gestión financiera de mercaderías de la empresa “Tay Fu S.A.”?

2.2. Problemas Específicos:

- ¿De qué manera afecta a las compras de las mercaderías la pandemia COVID-19?
- ¿Qué impacto tiene el COVID-19 en el cálculo del valor neto de realización de las mercaderías?
- ¿A causa de la emergencia sanitaria cuáles son las deficiencias en los procesos de control interno de las mercaderías?
- ¿Considerando el comportamiento del consumidor a causa de la pandemia cómo se ha afectado el margen bruto de la Compañía?
- ¿Cómo ha sido afectada la rotación de mercaderías por la pandemia COVID-19?

3. Justificación

Debido a que las mercaderías son de los activos a los que se les destina mayor inversión por parte de la Compañía “Tay Fu S.A.”, el impacto del COVID-19 está generando problemas

desde el inicio de la pandemia, tanto en los retrasos en la llegada al país de las importaciones procedentes de China, ya que este país paralizó sus actividades significativamente, así como en la venta de sus productos. Actualmente, la Compañía no ha hecho un análisis de los riesgos existentes en la gestión de sus mercaderías, por lo cual no se puede determinar su impacto real.

Con la presente investigación se busca obtener una información veraz y objetiva para la Compañía, que le permita implementar y fortalecer procesos y planes de acción que contribuyan a disminuir dichos riesgos, potenciar las fortalezas de la empresa, incrementando así la competitividad y mejorando su situación financiera.

4. Objetivos

4.1. General

Analizar la incidencia financiera de la pandemia del COVID-19 en la gestión de mercaderías de la empresa “Tay Fu S.A.” al 31 de diciembre de 2020.

4.2 Específicos

- Analizar los efectos en las compras de las mercaderías por la pandemia del COVID-19 para determinar su impacto en la situación financiera de la Compañía.
- Aplicar el análisis del valor neto de realización para determinar la valoración de las existencias al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 conforme la Sección 13 - Inventarios de las NIIF para Pymes.
- Determinar las deficiencias en los procesos de control interno de las mercaderías para confirmar el cumplimiento de las políticas de la Compañía.
- Analizar el comportamiento del margen de rentabilidad de la Compañía mediante la comparación de las ventas versus el costo de ventas de los ejercicios 2018, 2019 y 2020 para verificar el efecto de la pandemia del COVID-19 en el margen bruto.

- Analizar la rotación de mercaderías de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020 para verificar la necesidad de adquirir nuevos productos.

5. Marco Teórico

Respecto a la evolución de la gestión de las mercaderías, Céspedes et al. (2017) afirma:

Desde tiempos inmemorables, los egipcios y demás pueblos de la antigüedad acostumbraban a almacenar grandes cantidades de alimentos para ser utilizados en los tiempos de sequía o de calamidades. Es así como surge o nace el problema de los inventarios, como una forma de hacer frente a los períodos de escasez, que además le aseguraran la subsistencia y el desarrollo de sus actividades normales. Esta forma de almacenamiento de todos los bienes y alimentos necesarios para sobrevivir motivó la existencia de los inventarios. (pág. 197)

En este mismo sentido, Girlich y Chikán (como se citó en Viera et al., (2017)) indica: “El desarrollo conjunto de las teorías de inventarios y la aplicación de las matemáticas y la estadística se inició desde los años 50, cuando la Oficina de Investigación Naval de California destinó recursos para la investigación en la zona” (pág. 33).

A partir de la experiencia de EE. UU., países de América Latina, incluido Ecuador replicaron esos procesos sobre la gestión de mercaderías; sin embargo, la investigación contable del país ha tenido una lenta evolución, que no alcanza el ritmo en producción científica de otros países Latinoamericanos y del resto del mundo.

De igual modo, Gayle (como se citó en Peña y Silva, 2016) menciona:

En este sentido, se hace imprescindible una gestión de los inventarios que conlleve a mantener la cantidad de bienes necesarios, considerando que un nivel bajo puede ocasionar constantes interrupciones en el sistema de fabricación y la imposibilidad de cubrir la

demanda de los clientes; por su parte, un nivel alto de inventario lleva consigo altos costos que pueden afectar en gran medida el margen de ganancias del negocio. (pág. 188)

Es por esto, que la gestión de mercaderías constituye una de las funciones más importantes de las Compañías, ya que se debe considerar mantener existencias para protegerse contra incertidumbres al menor costo. Sobre este tema Schroeder (como se citó en Peña y Silva, 2016) menciona:

La necesidad de mantener inventarios surge debido: a) la incertidumbre que gobiernan los sistemas de inventario como los cambios en la demanda y las demoras en los tiempos de entrega por parte de los proveedores; b) la producción y compra bajo condiciones económicas ventajosas, ya que al comprar grandes cantidades que luego se conservan en inventario para su uso posterior, se reducen los costos de levantar pedidos y de transporte, y se aprovechan los descuentos por cantidad; c) cubrir los cambios anticipados en la oferta o en la demanda, como es el caso de guardar inventario de artículos cuya demanda es estacionaria para amortiguar el impacto en aquellos periodos cuando esta se incrementa y d) anticipar el tránsito guardando materiales que están en camino de un punto a otro del proceso, a fin de evitar demoras en las actividades de producción posteriores. (pág. 189)

Aunado a esto, Peña y Silva (2016) plantean que los principales factores internos y externos que afectan a la gestión de mercaderías son la gestión de compras, gestión de la demanda, gestión de almacén, gestión de información, gestión de recursos financieros, inflación y restricciones de abastecimiento, según el siguiente detalle:

Factores Internos

- **Gestión de Compras:** Disponibilidad de materias primas, suministros y repuestos necesarios para la operación de la compañía en la cantidad, calidad y costo en el momento oportuno.

- **Gestión de la Demanda:** De acuerdo al comportamiento de la demanda se deben relacionar los modelos de pronósticos y las políticas de administración de las mercaderías sobre la cantidad y tiempos de pedido.
- **Gestión de Almacén:** Relación de la disponibilidad de mercaderías en el almacén al momento de que requieran con las funciones de recepción, manipulación, protección, y su despacho.
- **Gestión de Información:** Manejo de los registros respectivos de las operaciones, con el fin de tener un control de las mercaderías.
- **Gestión de Recursos Financieros:** Obtener los recursos necesarios para la adquisición de mercaderías en el momento oportuno.

Factores Externos

- **Inflación:** Aumento continuo y generalizado de los precios y su afectación en la gestión de las mercaderías. Se debe invertir mayor cantidad de dinero por la misma cantidad de artículos.
- **Restricciones de abastecimiento:** Inconvenientes que han tenidos los proveedores de colocar en el mercado sus bienes en la cantidad demandada y el incremento de los precios de los productos escasos debido al agente especulativo.

La pandemia Covid-19, engloba a todos estos factores, por lo que su afectación en la gestión de las mercaderías es inevitable. Esto ha generado que compañías como Deloitte (2021) efectúen estudios sobre cómo podría afectar la pandemia directamente a la producción, crear trastornos en la cadena de suministro y en el mercado, y tener un impacto financiero en las empresas y los mercados financieros, en términos económicos prevé las siguientes afectaciones:

- Impacto directo en la producción: la rápida propagación del virus ha obligado que países como China, Corea, Japón hayan cerrado parcial o totalmente sus territorios y de esa manera, paralizado su producción, importaciones y exportaciones.
- Interrupción de la cadena de suministro y del mercado: La desaceleración de la actividad económica -y las restricciones de transporte- en los países afectados ha tenido efectos en la producción y la rentabilidad de determinadas empresas mundiales, como el sector manufacturero y en las materias primas utilizadas en la fabricación.
- Repercusiones financieras en las empresas y los mercados financieros: La afectación que han tenido la cadena de suministros e insumos y la producción han puesto en tensión a algunas empresas, en particular las que tienen una liquidez insuficiente. La incertidumbre creada por la pandemia ha provocado una disminución significativa de los mercados de valores y de bonos corporativos, así como un aumento en el riesgo en los mercados financieros.

En efecto, estas afectaciones se corroboran con los datos publicados por el Banco Central del Ecuador (s.f.), en el que se indica la evolución mensual de las importaciones en el ejercicio 2019 y 2020, y su incidencia en la gestión de compras y restricciones de abastecimiento:

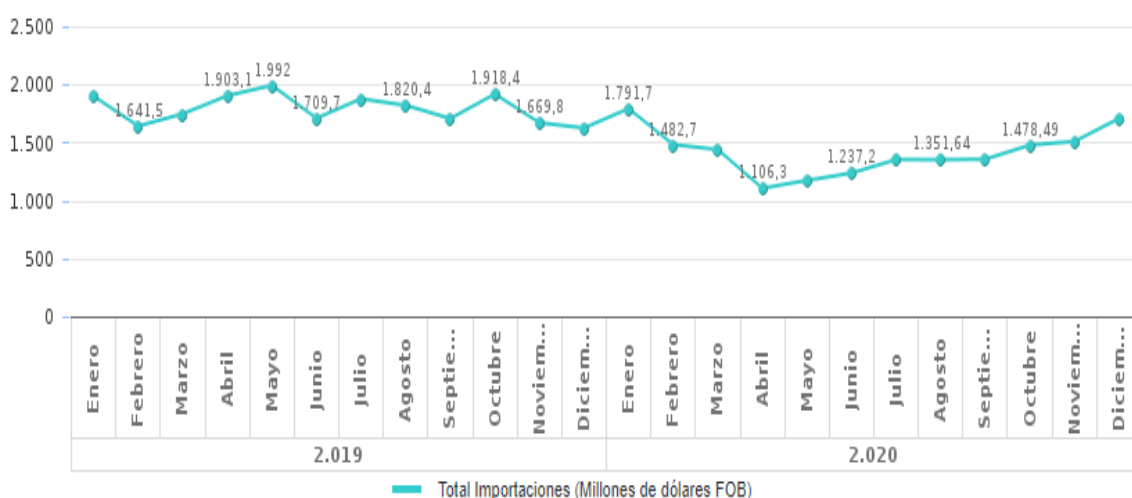
Tabla 1 *Total Importaciones millones de dólares FOB 2019-2020*

	Período	Total
2019	Enero	1.899,40
	Febrero	1.641,50
	Marzo	1.746,90
	Abril	1.903,10
	Mayo	1.992,00
	Junio	1.709,70
	Julio	1.876,40
	Agosto	1.820,40
	Septiembre	1.706,20
	Octubre	1.918,40
	Noviembre	1.669,80

	Diciembre	1.625,30
	Total	21.509,10
2020	Enero	1.791,70
	Febrero	1.482,70
	Marzo	1.439,20
	Abril	1.106,30
	Mayo	1.173,70
	Junio	1.237,20
	Julio	1.353,20
	Agosto	1.351,64
	Septiembre	1.355,96
	Octubre	1.478,49
	Noviembre	1.509,45
	Diciembre	1.707,29
	Total	16.986,83

Fuente: Banco Central del Ecuador (s.f.)

Ilustración 1 Importaciones - Millones de dólares FOB 2019-2020



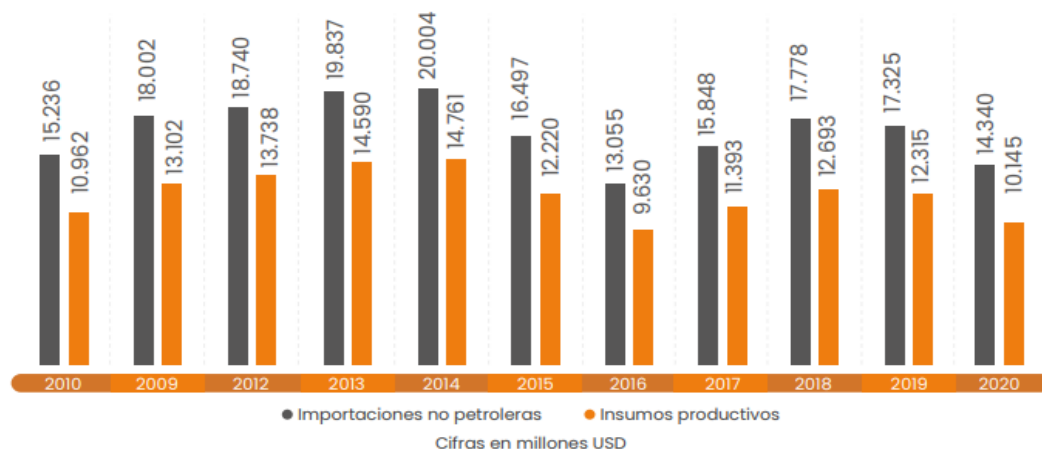
Nota. Las importaciones de marzo a junio 2020 son los meses más bajos, mientras que para el último trimestre del ejercicio 2020 se observa un crecimiento. Fuente: Banco Central del Ecuador (s.f.)

Igualmente, según el reporte estadístico de comercio exterior, publicado en la revista Expordata (2021) en el Ecuador las importaciones han tenido las siguientes afectaciones producto de la pandemia: “Las importaciones se redujeron en 21% con respecto al 2019. Este comportamiento se fundamenta principalmente en la caída interanual de importaciones de

combustibles en un 36%, y de bienes de capital en 23%” (pág. 7). Adicionalmente, en el mencionado reporte estadístico se indica:

Del total de importaciones realizadas durante el año 2020, el 60% corresponde a materias primas, bienes intermedios y bienes de capital necesarios para la producción. Además, en el 2020, el comercio en materia de insumos médicos relacionados a la protección de salud, tomó relevancia, estos productos presentaron un crecimiento de 47% en su valor importado, sumando más de USD 1.040 millones. (pág. 16)






Ilustración 2 Importaciones totales en millones USD 2010-2020






Nota. Las importaciones no petroleras y los insumos productivos son más altas en el ejercicio 2019 frente al 2020. Fuente: Expordata (2021) (pág. 16).

Ilustración 3 Principales proveedores y productos importados USD 2020-2019

Principales proveedores

	2020 Millones USD	2019 Millones USD	Crecimiento
 China	3.618	4.117	-12% ▼
 Estados Unidos	1.927	2.271	-15% ▼
 Colombia	1.358	1.695	-20% ▼
 Brasil	626	865	-28% ▼
 México	565	731	-23% ▼

Principales productos

	2020 Millones USD	2019 Millones USD	Crecimiento
 Máquinas mecánicas	1.982	2.491	-20% ▼
 Máquinas eléctricas	1.459	1.761	-17% ▼
 Vehículos	1.231	2.050	-40% ▼
 Productos farmacéuticos	1.019	943	8,1% ▲
 Plástico y manufactura	804	949	-15% ▼

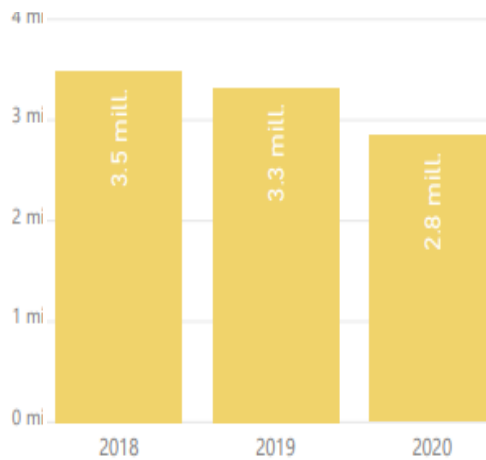
▲ Crecimiento 2019-2020 ▼ Decrecimiento 2019-2020

Fuente: Expordata (2021) (pág. 16)

Según se muestra en la **Ilustración 3** Principales proveedores y productos importados USD 2020-2019, las importaciones con China muestran un decrecimiento del 12% en el ejercicio 2020 frente a las cifras de importación del 2019. Adicionalmente, el principal producto importado corresponde a máquinas mecánicas y presenta un decrecimiento del 20% en el 2020 frente al 2019; sin embargo, el producto con una mayor disminución corresponde a los vehículos con un decrecimiento del 40% en el 2020 versus el 2019, en este sector se encuentra a su vez las importaciones de neumáticos, que corresponde a la principal actividad de la Compañía.

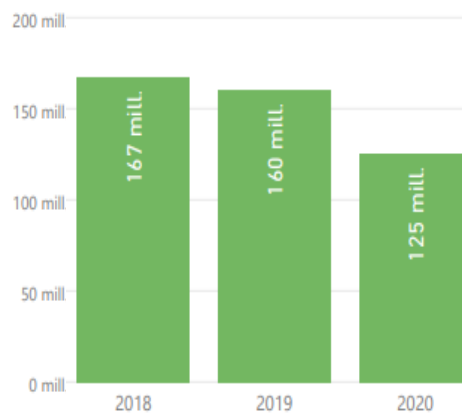
Asimismo, según la información publicada por la Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador, AEADE (2021), la variación específica para el sector de las importaciones de neumáticos es el siguiente:

Ilustración 4 *Importaciones totales de neumáticos (unidades 2018-2020)*



Fuente: AEADE (2021) (pág. 9)

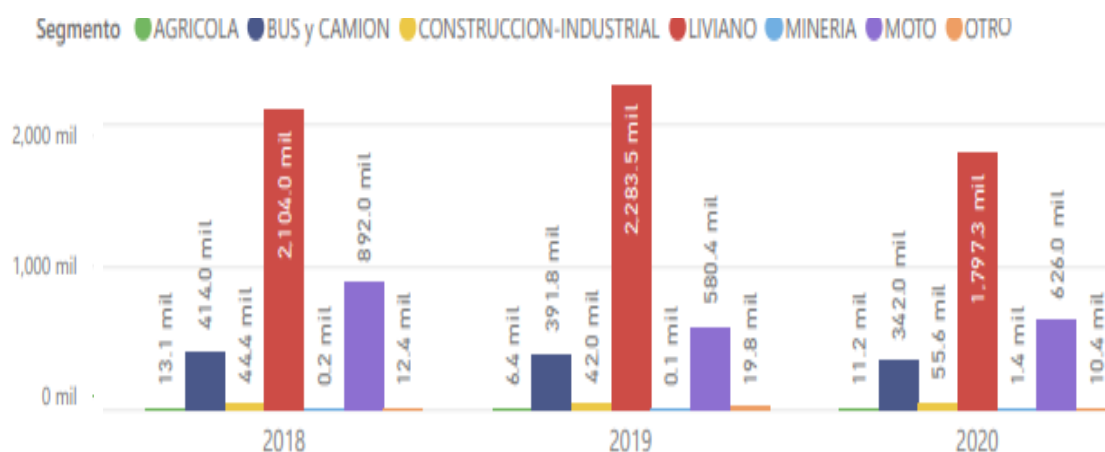
Ilustración 5 *Importaciones totales de neumáticos (millones USD CIF) 2018-2020*



Fuente: AEADE (2021) (pág. 9)

En los dos gráficos anteriores, se evidencia la disminución en la importación de los neumáticos en el ejercicio 2020 versus el ejercicio 2018 y 2019, tanto en unidades como en los montos totales, en el ejercicio 2020 se importaron 2,8 millones de unidades que representan USD 125 millones, frente al 2019 en el que se importaron 3,3 millones de unidades por USD 160 millones.

Ilustración 6 Importaciones totales de neumáticos por segmento (unidades) 2018-2020



Nota. El principal ítem importado corresponde a los neumáticos para vehículos livianos, seguido por el sector de las motos y por buses y camiones. Fuente: AEADE (2021) (pág. 9)

En este mismo contexto, como parte del análisis de los factores internos que afectan a la gestión de la demanda, se corroboran los efectos que la pandemia COVID-19 tuvo en las ventas en el país. De acuerdo con el reporte publicado por la Cámara de Industrias y Producción (2021), las cifras de las ventas al cierre del 2020 son las siguientes:

Ilustración 7 Ventas totales por tipo de contribuyente (USD millones) 2019-2020

Tipo contribuyente	Ene-dic. 2019	Ene-dic. 2020	Variación absoluta	Variación relativa
Sociedades	130.972	113.019	-17.953	-13,7%
Personas naturales	41.476	32.752	-8.724	-21,0%
Economía popular y solidaria	2.242	1.807	-436	-19,4%
Total sector privado	174.691	147.578	-27.113	-15,5%

Fuente: Cálculos DT-CIP en función de datos SRI- Elaboración: DT-CIP (2021), (pág. 1)

Las ventas totales (ventas locales y exportaciones) reportadas por el sector privado al Servicio de Rentas Internas (SRI) alcanzaron USD 18.482 millones en diciembre de 2020, con una caída de -13,2% respecto a diciembre de 2019, equivalente a USD 2.820 millones.

Con estas cifras, las ventas totales en 2020 ascendieron a USD 147.578 millones, lo que representa un decrecimiento de USD 27.113 millones (-15,5%), con respecto a 2019. (pág.

1)

Respecto a la evolución de las ventas de las sociedades por rama de actividad económica en el mismo reporte de la Cámara de Industrias y Producción (2021) se indica:

Ilustración 8 Ventas totales acumulado en USD de enero-diciembre 2020 vs 2019

Rama actividad económica		Ventas totales (USD millones)		Variación absoluta (USD millones)	Variación relativa	Participación por rama
		2019	2020			
G	Comercio	53.964	47.032	-6.932	-12,8%	41,6%
C	Industrias manufactureras	25.297	22.589	-2.708	-10,7%	20,0%
A	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	10.511	9.905	-605	-5,8%	8,8%
H	Transporte y almacenamiento	5.251	4.089	-1.162	-22,1%	3,6%
K	Actividades financieras y de seguros	3.834	3.506	-328	-8,6%	3,1%
J	Información y comunicación	4.140	3.383	-758	-18,3%	3,0%
F	Construcción	4.288	2.813	-1.475	-34,4%	2,5%
I	Actividades de alojamiento	1.674	1.014	-660	-39,4%	0,9%
Otras		22.014	18.689	-3.325	-15,1%	16,5%
Total sociedades		130.972	113.019	-17.953	-13,7%	100,0%

Fuente: Cálculos DT-CIP en función de datos SRI- Elaboración: DT-CIP (2021), (pág. 1)

A nivel sectorial, en el 2020 se observa que las ventas totales de la industria manufacturera cayeron en 10,7%, con respecto a 2019, lo que representa una reducción de USD 2.708 millones. Para el comercio la caída fue de USD 6.932 millones (-12,8%). Mientras que las caídas más pronunciadas en términos relativos en este periodo corresponden a los sectores de actividades y alojamiento con USD 660 millones (-39,4%) y construcción con USD 1.475 millones (-34,4%). (pág. 1)

De los factores internos y externos analizados anteriormente en la gestión de mercaderías, se desprende la importancia de su adecuada valoración, la Sección 13 de las NIIF para Pymes (2015) indica que los inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. (pág. 84)

En este mismo contexto, Fuertes (2015) a su vez indica:

El reconocimiento de los inventarios en los estados financieros está asociado con el principio contable de paridad entre ingresos y gastos. Debido a que la entidad adquiere inventarios en un periodo contable, pero puede que los venda en otros, es necesario que ésta reconozca los inventarios en los estados financieros en el periodo en el cual la operación de venta ocurre, para que los gastos derivados de la operación puedan ser reconocidos en conjunto con los ingresos. Este procedimiento puede parecer muy sencillo, pero es de vital importancia ya que comparar los desembolsos de la entidad, con los ingresos generados es necesario para identificar el potencial de la entidad para generar beneficios económicos futuros, y conocer la rentabilidad de las operaciones en periodos pasados y en el periodo presente. (pág. 49)

Respecto a la valoración de los inventarios, la empresa Ernest&Young en su Guía Ejecutiva de NIIF (2020) indica que la pandemia ha originado que las Compañías reconsideren sus estrategias de negocios, por ejemplo, cambiando su cadena de suministro, migrando a ventas online, cambiando sus políticas de cobro o de pago, entre otros. Estos cambios a su vez podrían

generar que los gastos o los costos del inventario se incrementen y por ende considerar todos estos efectos en el análisis del valor neto de realización:

El VNR es definido como el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Como se discutió anteriormente, los costos esperados para completar el inventario pueden haber cambiado. Incluso el comportamiento del consumidor durante la pandemia, y en particular durante los periodos de cuarentena, pueden haber cambiado. Algunas entidades, por ejemplo, podrían haber observado periodos de muy alta demanda, seguidos de periodos de muy baja o nula demanda debido que los consumidores realizaron compras de pánico. Otras entidades podrían haber tenido que generar descuentos para atraer consumidores. Estos cambios pueden llevar a una volatilidad en los precios de venta y afectar las estimaciones del costo de venta. (págs. 65-66)

Por lo cual, las estimaciones para el cálculo del valor neto de realización podrían estar sujetas a una mayor incertidumbre que en años anteriores y los supuestos utilizados podría necesitar de juicios más significativos, lo que podría dar como resultado la baja de los inventarios, castigarlos bajo el VNR o considerarlos como obsoletos.

Por otro lado, también resulta importante analizar la importancia del control interno en la gestión de mercaderías, relacionado directamente con los factores internos de gestión de almacén y gestión de información. Padilla afirma (como se citó en Viera Manzo, 2017) que el propósito fundamental del manejo de las mercaderías es: “primeramente planificar la inversión, siendo esta óptima y rentable, y, en segundo lugar, mantener el control y organización del inventario enlazado con lo que se ha planificado desde el inicio” (pág. 33).

Igualmente, Ortega et al. (2017) indica la importancia del control interno y varios aspectos a considerar:

Un adecuado manejo de inventarios depende de la eficiencia en el registro, rotación y evaluación de los mismos; ya que a través de todo este proceso determinamos los resultados (utilidades o pérdidas) de una manera razonable, pudiendo así de esta manera establecer la situación financiera de la empresa y las medidas necesarias para mejorar o mantener dicha situación. (pág. 72)

Dentro de las ventajas en la implantación de un adecuado sistema de control interno se puede mencionar el reducir los altos costos financieros originados por tener inventarios en cantidades excesivas, reducir riesgos de robos, daños o fraudes, contar con las cantidades adecuadas de inventarios para evitar pérdidas de ventas, reducir el costo de la toma del inventario físico anual, entre otros. En tal sentido, Guajardo menciona (como se citó en Molina, 2016) ciertas medidas que contribuyen al control de las mercaderías:

Los elementos de un buen control interno sobre los inventarios incluyen aspectos relacionados con la seguridad, mantenimiento, almacenamiento y existencias de los inventarios, tal como indican las medidas de control mostradas a continuación:

- Conteo físico de los inventarios por lo menos una vez al año, no importando cual sistema se utilice.
- Mantenimiento eficiente de compras, recepción y procedimientos de despacho.
- Almacenamiento del inventario para protegerlo contra el robo, daño o descomposición.
- Permitir el acceso al inventario solamente al personal que no tiene acceso a los registros contables.
- Mantener registros de inventarios continuos.

- Comprar el inventario en cantidades moderadas.
- Mantener suficiente inventario disponible para prevenir situaciones de déficit.
- No mantener un inventario almacenado demasiado tiempo, evitando con eso el gasto de tener dinero restringido en artículos innecesarios. (págs. 12-13).

Por su parte, la empresa KPMG (2020) llevó un estudio sobre los controles internos claves de las mercaderías en tiempos de la pandemia y se identificaron los siguientes:

- El Directorio y la Gerencia necesitarán considerar el impacto general de los cambios de las operaciones comerciales y negocios en el ambiente de control de la entidad.
- Se debería revisar y actualizar la evaluación de riesgos a la luz de los cambios en el entorno externo.
- Es posible que se necesite diseñar e implementar nuevas actividades de control o que éstas se incrementen o modifiquen para abordar riesgos nuevos o el aumento de los anteriores.
- Las definiciones de materialidad pueden cambiar y afectar las decisiones generales de evaluación de riesgos y las consideraciones relativas a la precisión de las actividades de control.
- Se debería reevaluar la importancia y la confiabilidad de la información utilizada para respaldar el funcionamiento de los controles, especialmente en el caso de aquellos nuevos o reforzados.
- Se deberían adaptar las comunicaciones internas y externas para satisfacer las necesidades del contexto actual.

- El control interno debe ser monitoreado efectivamente para determinar si los controles están operando como fueron diseñados, ya que un esquema de trabajo remoto presenta nuevos desafíos. (pág. 2)

Para la presente investigación se realiza la evaluación del control interno bajo el marco del Informe COSO I, el cual menciona la existencia de cinco componentes:

- Ambiente de Control
- Evaluación de Riesgos
- Actividades de Control
- Información y comunicación
- Supervisión y seguimiento

Carrera Ramírez (2019), se refiere al componente del ambiente de control como: “Conjunto de ambientes enmarcando el trabajo de una empresa desde la perspectiva del control interno, basado en principios de conducta y procedimientos organizacionales” (pág. 18).

Hansen y Mowen (como se citó en Franco, 2016), conceptualizan a la evaluación de riesgos como: “la identificación de los factores más relevantes que pueden obstaculizar el cumplimiento de los propósitos y fines de la organización” (pág. 19).

Respecto a las actividades de control, Barron afirma (como se citó en Franco, 2016): “las actividades de control se concentran en las políticas y procedimientos que dispone una organización para contribuir con la gestión óptima por parte de los administradores de la entidad” (pág. 19). Según lo señalado por Luna (como se citó en Carrera ,2018), las actividades de control deben ser ejecutadas en todos los niveles organizacionales y en la etapa de gestión con base en un mapa de riesgos.

Sobre el componente de información y comunicación, Mock y Tijuner indica (como se citó en Franco, 2018): “se refieren a la organización, responsabilidades, los datos de la empresa y la comunicación de los mismos hacia todos los puestos de trabajo de la empresa” (pág. 20).

Sobre la supervisión y seguimiento, Amador menciona (como se indica en Franco (2018) que este componente se refiere a las: “actividades de evaluación de los resultados que pueden ser de gran importancia para la toma de decisiones” (pág. 20).

Otro factor interno a analizar es aquel relacionado con la rotación de las mercaderías como parte del factor interno referente a la gestión de los recursos financieros. En tal sentido, Chase y Jacobs (2019) indica: “la rotación de inventario y las semanas de suministro son dos medidas comunes para evaluar la eficiencia de la cadena de suministro” (pág. 415).

En este mismo contexto, Céspedes et al. (2017) afirma:

Para disminuir el requerimiento de caja de la empresa, el inventario debe rotarse con prontitud, ya que mientras más rápida sea la rotación de este, menor es el monto que debe invertir la empresa en el inventario para satisfacer una demanda dada de mercancías. Este objetivo financiero a menudo está en conflicto con el objetivo de la empresa de mantener inventarios suficientes para minimizar la escasez de inventario y satisfacer las demandas de producción. La empresa debe determinar el nivel óptimo de inventarios que concilie estos dos objetivos en conflicto. (pág. 197)

En efecto, a causa de la pandemia se podrían observar pérdidas en el valor de los inventarios, por inventarios discontinuados o de baja rotación, inventarios dañados, caducados, obsoletos, los cuales se podrían mitigar con políticas que promuevan la alta rotación, sistemas actualizados de costos y una adecuada trazabilidad de las mercaderías, desde su compra hasta su venta.

Prueba de esto es lo mencionado por el diario electrónico Actualícese (como se citó en Campos, 2018):

La obsolescencia técnica, de mercado o por cualquier otra causa es otra causal de deterioro. Si la rotación de los inventarios es extrañamente baja, la entidad debe evaluar si realmente tiene expectativas de venta de las mercancías y, en caso de que la entidad concluya que la expectativa de venta es baja o la rotación es muy lenta, debe considerar reconocer el deterioro de los inventarios. (pág. 13)

Igualmente, Suárez y Cárdenas (como se citó en López, 2018) indica que: “La rotación de inventarios determina el tiempo que tarda en realizarse el inventario, en venderse. Entre más alta sea la rotación significa que las mercancías permanecen menos tiempo en almacén, es consecuencia de buena administración y gestión de los inventarios” (pág. 33).

Marco Conceptual

- **Gestión de Inventarios:** procesos importantes que se llevan a cabo en el control de materias primas de toda empresa. Correspondiente a las tareas de gestión de un inventario, se relacionan con la determinación de los métodos de registro, los puntos de rotación, las formas de clasificación y los modelos de reinventario, determinados por los métodos de control. (Viera et al., 2017, pág. 33)
- **Rotación de inventario:** “medidas de eficiencia de una cadena de suministro” (Chase et al., 2019, pág. 419).
- **Semanas de suministro:** “comúnmente utilizada para medir la eficiencia de la cadena de suministro que es una razón matemática proporcionalmente inversa a la rotación del inventario, tomando como referencia 52 semanas” (Chase et al., 2019, pág. 419).

- **Valor agregado promedio del inventario:** “valor total de todos los artículos en inventario de la empresa, valuados al costo” (Chase et al., 2019, pág. 419).
- **Valor neto realizable:** Según la NIC 2 (IASB, 2016) “es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta” (pág. A1225).
- **FOB:** Free on Board. Es un término de comercio internacional (INCOTERMS) que se utiliza para establecer el precio de compra venta de un producto, que incluye los costos de la mercadería más los servicios suministrados (transportes y manejos operativos) hasta colocar la misma a bordo de la nave. (Banco Central del Ecuador, s.f.)
- **CIF:** Cost, Insurance and Freight. Incluye el valor de transacción de los bienes, el valor de los servicios suministrados para entregarlos en la frontera del país exportador y el valor de los servicios prestados para la entrega de los bienes desde la frontera del país exportador hasta la frontera del país importador. (Banco Central del Ecuador, s.f.)

6. Metodología

6.1 Tipo

La metodología empleada en este estudio de investigación fue de enfoque cualitativo; debido a que se dio una explicación y respuesta a una problemática real existente en la empresa “Tay Fu S.A.” por la pandemia COVID-19. Dicho proceso se aplicó a la gestión del riesgo de las mercaderías de la compañía y los efectos que ocasiona en sus finanzas.

Adicionalmente, se aplicó la investigación descriptiva, porque se buscó mostrar el contexto o situación actual de la gestión de mercaderías en la compañía y de tipo analítica y comparativa, determinando el comportamiento de las compras de mercaderías, las ventas, la rotación y su valoración al cierre del ejercicio económico 2020 por la pandemia COVID-19.

Sobre el enfoque cualitativo, Ñaupas et al. (2018) , indica:

En este enfoque se utiliza la recolección y análisis de datos, sin preocuparse demasiado de su cuantificación; la observación y la descripción de los fenómenos se realizan, pero sin dar mucho énfasis a la medición. Las preguntas e hipótesis surgen como parte del proceso de investigación, no necesariamente al principio. Su propósito es reconstruir la realidad, descubrirlo, interpretarlo; por tanto, el método no es la verificación, la contrastación o falsación Popperiana, sino la comprensión, la interpretación o la hermenéutica. (pág. 141)

6.2 Método de Investigación

El método de investigación aplicado es inductivo, es decir el análisis se lo realizó de lo particular a lo general, hasta obtener una perspectiva general de la gestión de mercadería durante la pandemia. Según Hernández-Sampieri y Mendoza (2018):

Las investigaciones cualitativas se basan más en una lógica y proceso inductivo (explorar y describir, y luego generar perspectivas teóricas). Van de lo particular a lo general. Por ejemplo, en un estudio cualitativo típico, el investigador entrevista a una persona, analiza los datos que obtuvo y saca conclusiones; posteriormente, entrevista a otra persona, analiza esta nueva información y revisa sus resultados y conclusiones; del mismo modo, efectúa y analiza más entrevistas para comprender el fenómeno que estudia. Es decir, procede caso por caso, dato por dato, hasta llegar a una perspectiva más general. (pág. 8)

6.3 Método de Muestreo

El tema de investigación está dirigido a la empresa “Tay Fu S.A.”, dicha empresa constituyó el universo de estudio para el tema de investigación. La población estuvo conformada por el total de ítems que figuran en los registros de mercaderías de la compañía.

El método de muestreo fue no probabilístico circunstancial, la selección de los elementos que conforman la muestra se realiza por conveniencia. Para Hernández-Sampieri y Mendoza (2018):

La ventaja de una muestra no probabilística -desde la visión cuantitativa- es su utilidad para determinados diseños de estudio que requieren no tanto una “representatividad” de elementos de una población, sino una cuidadosa y controlada elección de casos con ciertas características especificadas previamente en el planteamiento del problema. (pág. 215)

Por lo que, para esta investigación resultó más beneficioso aplicar los instrumentos de investigación a los inventarios con costos más representativos y con mayor rotación, que constituyeron la muestra a analizar y las entrevistas al personal seleccionado de la Compañía.

6.4 Técnicas para recolección y análisis de datos

Para obtener información se aplicaron entrevistas a la Gerencia General, Contadora General y al Jefe de Mercaderías, y se realizó el análisis de documentos cualitativos privados de la Compañía (ver Anexo A y B).

Con los documentos privados de la Compañía, como mayores contables de las mercaderías, reportes de adquisiciones y reportes de facturación, se elaboraron tablas de datos para el análisis de las compras y del margen bruto de los ejercicios 2018, 2019 y 2020, en las que se muestran los porcentajes de variación trimestral comparativos del año 2020 versus el 2019 y del año 2019 versus el 2018, los cuales a su vez se presentan en las gráficas respectivas. Para el análisis del valor neto de realización, se solicitaron los anexos extracontables de inventarios, kardex, listado de precios de ventas y descuentos aplicados, así como el reporte de gastos asociados a las ventas de la muestra de ítems seleccionada. Adicionalmente, para el cálculo de los indicadores de rotación de

mercaderías y demás indicadores financieros, los datos fueron tomados de los Estados Financieros de los ejercicios 2020, 2019 y 2018.

6.5. Herramientas

Para llevar a cabo esta investigación, se aplicaron cuestionarios con preguntas abiertas y cerradas. Las preguntas abiertas fueron utilizadas para realizar las entrevistas y las cerradas fueron utilizadas específicamente para la evaluación del control interno de las mercaderías (ver anexo C).

Sobre la utilización de los cuestionarios, Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) indican:

Las preguntas cerradas son más fáciles de codificar y preparar para su análisis. Asimismo, estas preguntas requieren un menor esfuerzo por parte de los encuestados, que no tienen que escribir o verbalizar pensamientos, sino únicamente seleccionar la alternativa que sintetice mejor su respuesta. (pág. 220)

Las preguntas abiertas proporcionan una información más amplia y son particularmente útiles cuando no tenemos información sobre las posibles respuestas de las personas o la que tenemos es insuficiente. (pág. 221)

6.6 Unidad de Análisis

La unidad de análisis a aplicar en la presente investigación por cada problema específico es la siguiente:

Tabla 2 *Unidad de Análisis de la Metodología*

Nº	Problemas Específicos	Unidad de Análisis
1	¿De qué manera afecta a las compras de las mercaderías la pandemia COVID-19?	1. Entrevista Contadora General, Gerente General 2. Revisión Documental: Reporte de compras, mayores contables, Kardex
2	¿Qué impacto tiene el COVID-19 en el cálculo del valor neto de realización de las mercaderías?	1. Entrevista Contadora General, Gerente General 2. Revisión Documental: anexo de mercaderías, lista de precios, lista de descuentos, reporte de comisiones

3	¿A causa de la emergencia sanitaria cuáles son las deficiencias en los procesos de control interno de las mercaderías?	1. Entrevista Contadora General, Gerente General, Jefe de Mercaderías 2. Revisión Documental: Toma física de inventarios, documentos pre impresos para el manejo de mercaderías. 3. Aplicación de cuestionarios de control interno
4	¿Considerando el comportamiento del consumidor a causa de la pandemia cómo se ha afectado el margen bruto de la Compañía?	1. Entrevista Contadora General, Gerente General 2. Revisión Documental: reportes de facturación, reportes del análisis del margen bruto
5	¿Cómo ha sido afectada la rotación de mercaderías por la pandemia COVID-19?	1. Entrevista Contadora General, Gerente General 2. Revisión Documental: Revisión de Estados Financieros

Fuente: Elaboración Propia

7. Resultados

7.1 Análisis de Compra de Mercaderías

Por medio de la aplicación de la técnica de entrevista se pudo obtener información de primera fuente sobre la problemática planteada en el presente trabajo de investigación. Adicionalmente, se efectuó el análisis de la información financiera de la empresa de los ejercicios fiscales 2018, 2019 y 2020:

Tabla 3 *Compras de mercaderías USD 2018-2019-2020*

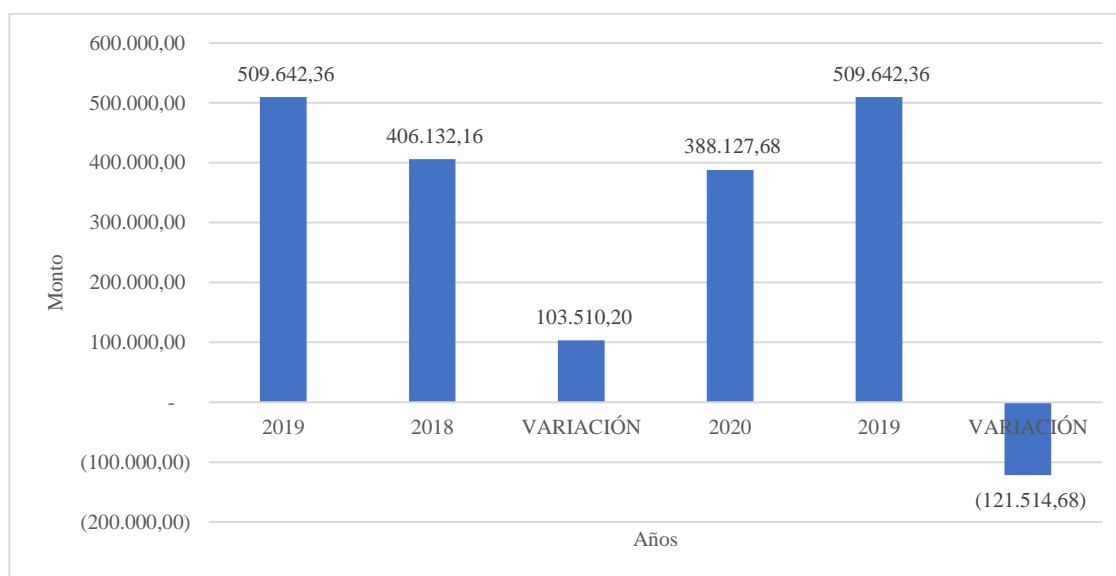
COMPARATIVO COMPRAS 2020-2019													
AÑO	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
2.020	8.504	9.421	370.202	10.468	209.763	113.028	112.931	212.696	7.223	175.248	172.012	117.947	1.519.443
2.019	167.948	174.261	167.433	64.599	56.985	258.661	198.509	8.877	135.078	142.011	224.651	162.856	1.761.870
VARIACIÓN	-159.444	-164.840	202.769	-54.131	152.777	-145.633	-85.578	203.819	-127.854	33.237	-52.639	-44.910	-242.427
%	-95%	-95%	121%	-84%	268%	-56%	-43%	2296%	-95%	23%	-23%	-28%	-14%
COMPARATIVO COMPRAS 2019-2018													
AÑO	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
2.019	167.948	174.261	167.433	64.599	56.985	258.661	198.509	8.877	135.078	142.011	224.651	162.856	1.761.870
2.018	148.797	150.505	106.830	2.501	205.879	106.908	103.757	5.440	113.469	280.949	57.155	148.097	1.430.288
VARIACIÓN	19.151	23.756	60.603	62.097	-148.893	151.753	94.752	3.437	21.609	-138.938	167.495	14.759	331.582
%	13%	16%	57%	2482%	-72%	142%	91%	63%	19%	-49%	293%	10%	23%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Primer Trimestre:**Tabla 4** *Primer Trimestre Compras de Mercaderías USD 2018-2019-2020*

Comparativo compras 2019-2018	
Total, Primer trimestre	
2019	509.642
2018	406.132
Variación	103.510
%	25%
Comparativo compras 2020-2019	
Total, Primer trimestre	
2020	388.128
2019	509.642
Variación	-121.514
%	-24%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 9 *Primer Trimestre Comparativo Compras USD 2018-2019-2020*

Fuente: Elaboración propia

La disminución del 24% en las compras en el primer trimestre del ejercicio 2020 se debe principalmente a que la Compañía terminó con un saldo de inventarios mayor al cierre del 2019 y no se requirió de un mayor abastecimiento en el mes de enero del 2020. Adicionalmente, en el mes de febrero del 2020 se realizaron nuevos pedidos de mercaderías a China cuyos embarques

arribaron a Ecuador el 16 de marzo de 2020, previo al confinamiento, lo que originó que la Compañía no presente problemas con su stock en este primer trimestre. Este aprovisionamiento mayor de inventarios no se realizó al cierre del ejercicio 2018, por lo que en el ejercicio 2019 versus el ejercicio 2018 se evidencia un incremento del 25,49% en las compras.

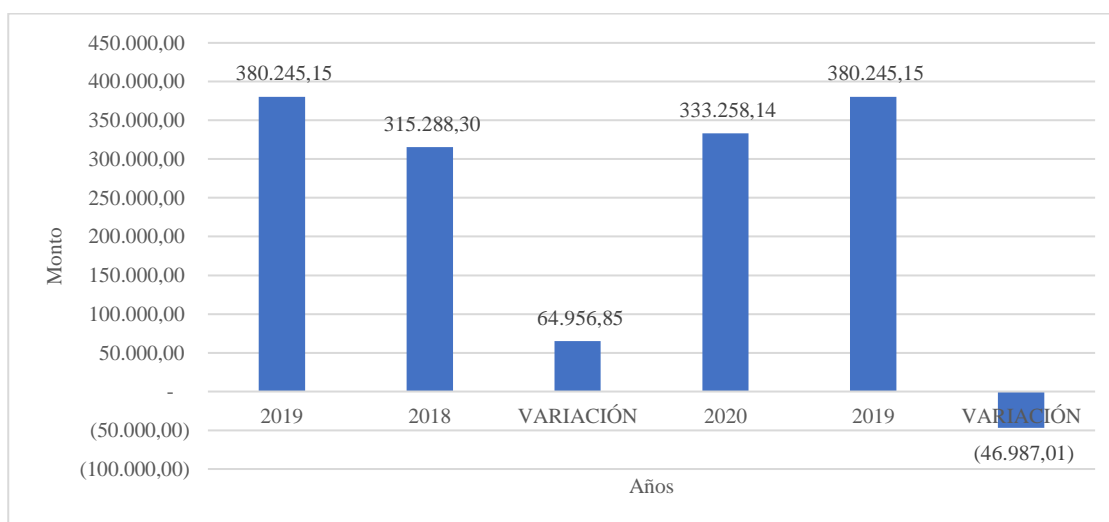
Segundo Trimestre:

Tabla 5 Segundo Trimestre Compra de Mercaderías USD 2018-2019-2020

Comparativo compras 2019-2018	
Total, Segundo trimestre	
2019	380.245
2018	315.288
Variación	64.957
%	21%
Comparativo compras 2020-2019	
Total, Segundo trimestre	
2020	333.258
2019	380.245
Variación	- 46.987
%	-12%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 10 Segundo Trimestre Comparativo Compras USD 2018-2019-2020



Fuente: Elaboración Propia

En el segundo trimestre del ejercicio 2020 versus el año 2019 ya se evidencia una disminución en las compras del 12%, directamente relacionado por la pandemia COVID-19; mientras que en el segundo trimestre del ejercicio 2019 versus el año 2018 el incremento fue del 21%. La disminución en el año 2020 se debe a que el proveedor en China tuvo problemas con el stock de su inventario, principalmente en su proceso de producción ya que existían inconvenientes con la compra de la materia prima, las restricciones de movilidad establecidas por su gobierno, así como en el envío de las mercaderías a Ecuador. De acuerdo con la entrevista realizada al Gerente General y Contadora General de la Compañía (Ver Anexo B), los costos de las mercaderías no subieron significativamente pero el flete si tuvo un mayor impacto, en estos meses se incrementó aproximadamente en un 100%. Adicionalmente, existieron retrasos en la llegada de los contenedores al puerto marítimo de Guayaquil, debido a que los barcos se demoraban en regresar a China y retornar nuevamente a Ecuador por el cierre de las fronteras, ocasionando que no se entregue la mercadería en los tiempos planificados.

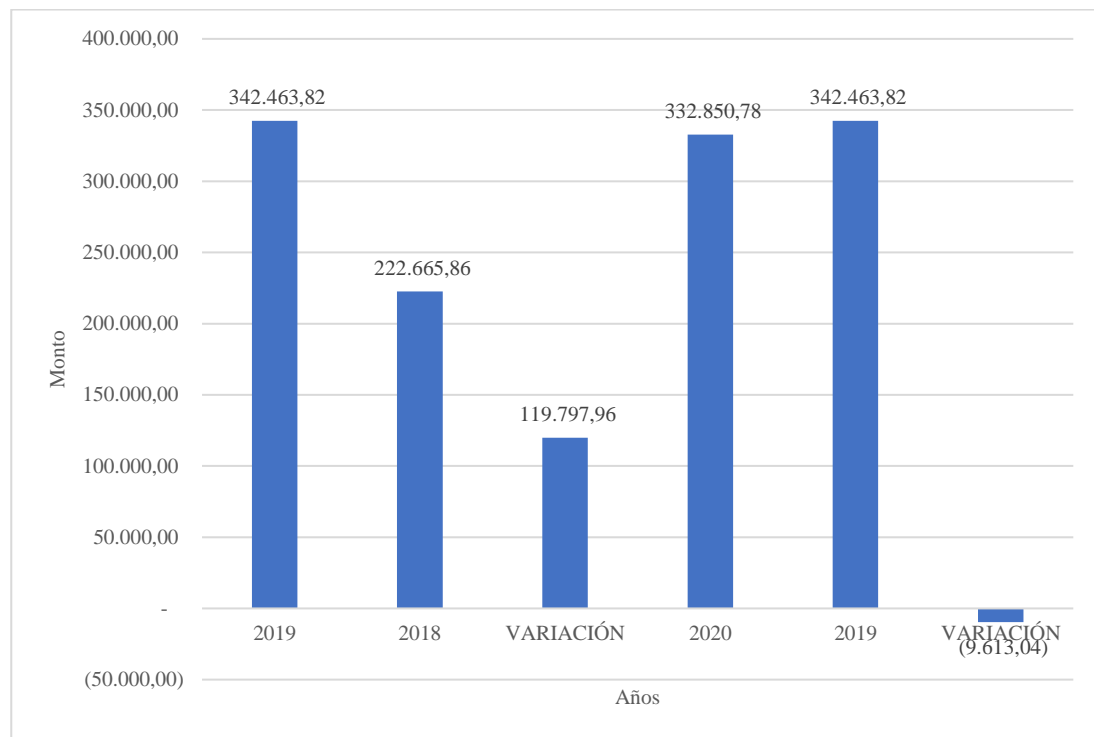
Tercer Trimestre:

Tabla 6 *Tercer Trimestre Compra de Mercaderías USD 2018-2019-2020*

Comparativo compras 2019-2018	
Total, Tercer trimestre	
2019	342.464
2018	222.666
Variación	119.798
%	54%
Comparativo compras 2020-2019	
Total, Tercer trimestre	
2020	332.851
2019	342.464
Variación	-9.613
%	-3%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 11 *Tercer Trimestre Comparativo Compras USD 2018-2019-2020*



Fuente: Elaboración Propia

En el tercer trimestre del ejercicio 2020 versus el 2019 se presenta una disminución del 3% en el monto de las compras, una disminución no tan significativa en comparación al segundo trimestre del 2020 versus el 2019 que fue del -12%, esto debido a que la producción y los tiempos de envío de las mercaderías en China mejoraron. Adicionalmente, llegaron al puerto marítimo de Guayaquil varios contenedores que estaban retenidos en las fronteras de otros países por la pandemia. Al comparar esta disminución del 3%, con la variación del tercer trimestre del ejercicio 2019 versus el año 2018, que indica un incremento del 54%, se evidencia el impacto representativo en el comportamiento de las compras de mercaderías producto de la pandemia.

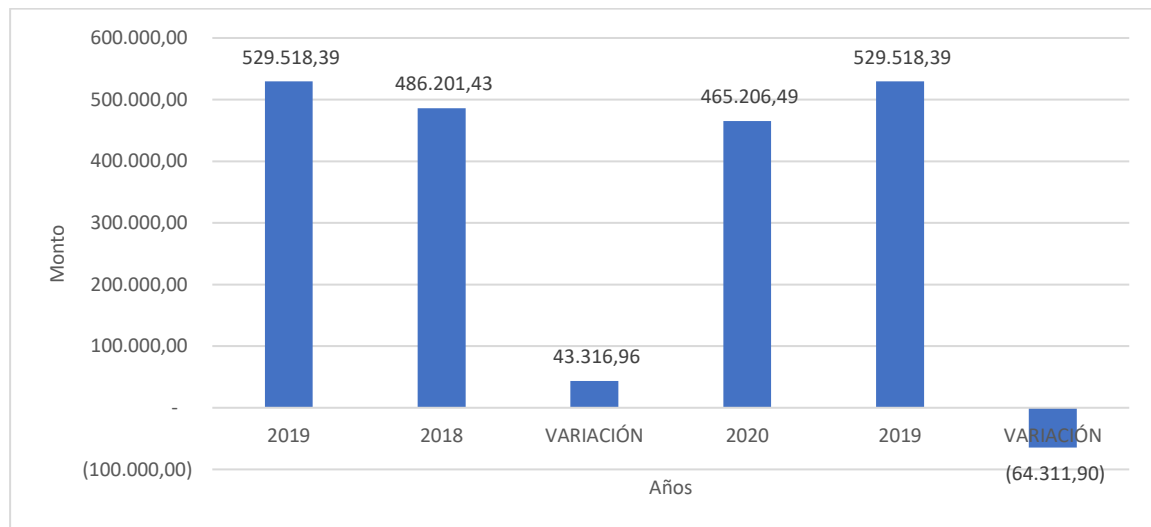
Cuarto Trimestre:

Tabla 7 Cuarto Trimestre Compra de Mercaderías USD 2018-2019-2020

Comparativo compras 2019-2018	
Total, Cuarto trimestre	
2019	529.518
2018	486.201
Variación	43.317
%	9%
Comparativo compras 2020-2019	
Total, Cuarto trimestre	
2020	465.206
2019	529.518
Variación	-64.312
%	-12%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 12 Cuarto Trimestre Comparativo Compras USD 2018-2019-2020



Fuente: Elaboración Propia

En el cuarto trimestre del ejercicio 2020 frente al año 2019 se evidencia una disminución del 12%; sin embargo, es el trimestre con compras más altas en el año 2020. La razón por la que es el trimestre más alto con compras obedece a que es política de la Compañía aprovisionarse de manera suficiente de mercaderías para el inicio del siguiente año, además la llegada de la mercadería al puerto marítimo de Guayaquil mejoró sustancialmente en relación con los trimestres

anteriores. Respecto, al comportamiento de la variación del cuarto trimestre del ejercicio 2019 versus el año 2018, el incremento es del 9%, porcentaje que a su vez permitió contar con un stock de inventario alto al 01 de enero de 2020.

Según lo expuesto, la pandemia generó afectaciones en los montos de compras de la Compañía en el ejercicio 2020 versus los años anteriores, principalmente en los meses de abril a julio 2020, en los cuales bajaron los montos de las adquisiciones provocadas principalmente por mayores restricciones de diversos tipos a nivel mundial. Se estima que este comportamiento en las compras se mantendrá según la evolución de la economía y de la crisis sanitaria.

7.2 Análisis de VNR

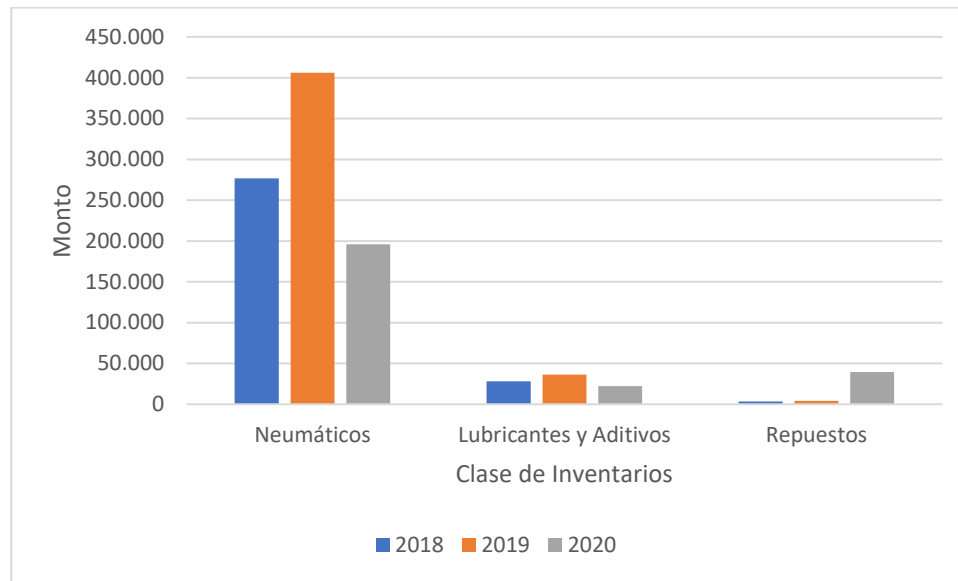
Para una mayor interpretación de la composición del inventario de la Compañía, a continuación, se muestra su detalle por cada ejercicio económico:

Tabla 8 *Composición del Inventarios USD 2018-2019-2020*

TIPO	2018	2019	2020
Neumáticos	276.885	406.138	196.031
Lubricantes y Aditivos	27.965	36.177	22.294
Repuestos	3.566	4.254	39.306
Total	308.416	446.569	257.631

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 13 Composición del Inventario USD 2018-2019-2020



Fuente: Elaboración propia

Como se muestra en el gráfico, los neumáticos son los ítems más importantes dentro de las mercaderías durante el año 2018, 2019 y 2020, esto se debe a que la Compañía Tay Fu S.A. es la representante exclusiva de la marca AUSTONE TIRE en Ecuador.

El análisis del VNR se realizó a una muestra de las mercaderías con saldo más representativo y con una mayor rotación, para el cierre del 2018, 2019 y 2020. A continuación, los porcentajes de la muestra analizada para cada año frente al total del inventario:

Tabla 9 Muestra para el Análisis del VNR USD 2018-2019-2020

Detalle	2018	2019	2020
Saldo de Inventarios al 31 de diciembre	308.416	446.569	257.631
Muestra a Analizar	154.543	219.231	124.962
% Analizado	50%	49%	49%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Para determinar el VNR se considera el precio estimado de venta de las mercaderías menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta. El detalle de los gastos de ventas por los ejercicios 2018, 2019 y 2020 es el siguiente:

Tabla 10 *Gastos de Ventas para aplicación al VNR USD 2018-2019-2020*

	2018	2019	2020
Gastos de Ventas	40.881	35.674	45.868
Ventas Totales	1.902.909	2.118.139	2.209.435
% para aplicación	2,15%	1,68%	2,08%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

A continuación, se muestran las tablas con el análisis del VNR para los ejercicios 2018, 2019 y 2020:

Tabla 11 *Análisis VNR 2018 USD*

			A		B	C= B X % GV	VNR = B - C	VNR * CANT	VNR<A=AJUSTE VNR		
CÓDIGO	NOMBRE	CANTIDAD	COSTO UNITARIO	TOTAL	PV UNITARIO	PROPORCIÓN GASTOS DE VENTA	VNR UNITARIO	VNR TOTAL	AJUSTE VNR	CONCLUSIÓN	
630	AUSTONE 11R22.5-16 AT27 MIXTA	65	203	13.225	265	6	259	16.823	3.598		
828	AUSTONE 11R22.5-16 AT35S LISA	44	185	8.158	241	5	236	10.377	2.219		
618	AUSTONE 12R22.5-18 AT115A LISA	30	221	6.631	287	6	281	8.435	1.804		
691	AUSTONE 12R22.5-18 AT126 TRACCION	33	242	7.999	315	7	308	10.176	2.176	No aplica ajuste	
980	AUSTONE 12R22.5-18 AT206 TRACCION	81	245	19.864	319	7	312	25.268	5.404		
624	AUSTONE 12R22.5-18 AT209 TRACCION	42	248	10.412	322	7	315	13.245	2.833		
610	AUSTONE 12R22.5-18 AT27 MIXTA	144	207	29.743	269	6	263	37.836	8.092		

924	AUSTONE 195/65R15 SP- 801 DIRECCIONAL	246	35	8.498	45	1	44	10.811	2.312
870	AUSTONE 275/80R22.5-16 AT115 LISA	65	170	11.055	221	5	216	14.063	3.008
665	AUSTONE 295/80R22.5 AT115A LISA	35	190	6.666	248	5	242	8.480	1.814
871	AUSTONE 295/80R22.5 AT116A LISA	80	214	17.139	279	6	273	21.803	4.663
1001	AUSTONE 9.5R17.5-16 AT126 TRACCION	55	128	7.032	166	4	163	8.946	1.913
1036	AUSTONE 9.5R17.5-18 AT115A LISA	64	127	8.120	165	4	161	10.329	2.209
TOTAL		154.543							

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Tabla 12 *Análisis VNR 2019 USD*

CÓDIGO	NOMBRE	CANTIDAD	COSTO UNITARIO	A	B	C= B X % GV	VNR = B - C	VNR * CANT	VNR<A=AJUSTE VNR	CONCLUSIÓN
				TOTAL	PV UNITARIO	PROPORCIÓN GASTOS DE VENTA	VNR UNITARIO	VNR TOTAL	AJUSTE VNR	
1005	AUSTONE 11R22.5-16 AT27S MIXTA	45	182	8.185	236	4	232	10.462	2.276	
974	AUSTONE 12R22.5-18 AT116 LISA	30	235	7.048	305	5	300	9.009	1.960	
691	AUSTONE 12R22.5-18 AT126 TRACCION	58	237	13.725	308	5	302	17.542	3.817	
1119	AUSTONE 12R22.5-18 AT202 MIXTA	32	227	7.273	295	5	291	9.296	2.023	No aplica ajuste
980	AUSTONE 12R22.5-18 AT206 TRACCION	50	232	11.588	301	5	296	14.811	3.223	
624	AUSTONE 12R22.5-18 AT209 TRACCION	70	232	16.252	302	5	297	20.771	4.520	
610	AUSTONE 12R22.5-18 AT27 MIXTA	119	193	22.947	251	4	246	29.329	6.382	

751	AUSTONE 195/55R15 SP- 801 DIRECCIONAL	245	32	7.737	41	1	40	9.888	2.152
827	AUSTONE 195/60R15 SP- 801 DIRECCIONAL	219	32	7.067	42	1	41	9.033	1.966
935	AUSTONE 215/75R15 SP- 302 TODO TERRENO	160	48	7.752	63	1	62	9.908	2.156
625	AUSTONE 235/75R17.5-16 AT68 TRACCION	142	111	15.819	145	2	142	20.219	4.399
1128	AUSTONE 235/75R17.5-18 AAR602 DIRECCIONAL	100	105	10.530	137	2	135	13.458	2.928
665	AUSTONE 295/80R22.5 AT115A LISA	73	185	13.541	241	4	237	17.307	3.766
871	AUSTONE 295/80R22.5 AT116A LISA	70	205	14.349	266	4	262	18.340	3.991
623	AUSTONE 315/80R22.5 AT27 MIXTA	36	225	8.082	292	5	287	10.330	2.248

614	AUSTONE 750R16-14 AT27 MIXTA	81	117	9.446	152	3	149	12.074	2.627
1001	AUSTONE 9.5R17.5-16 AT126 TRACCION	154	125	19.290	163	3	160	24.654	5.365
1036	AUSTONE 9.5R17.5-18 AT115A LISA	88	122	10.730	159	3	156	13.714	2.984
615	AUSTONE 900R20-16 REINF AT27 MIXTA	41	192	7.867	249	4	245	10.055	2.188
TOTAL				219.231					

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Tabla 13 *Análisis VNR 2020 USD*

			A	B	C= B X % GV	VNR = B - C	VNR CANT	* VNR<A=AJU STE VNR		
CÓDIGO	NOMBRE	CANTIDAD	COSTO UNITARIO	TOTAL	PV UNITARIO	PROPORCIÓN GASTOS DE VENTA	VNR UNITARIO	VNR TOTAL	AJUSTE VNR	CONCLUSIÓN
873	AUSTONE 185/60R14 SP-516 DIRECCIONAL	452	30	13.352	38	1	38	16.997	3.645	
1034	AUSTONE 195/65R15 SP-516 DIRECCIONAL	368	35	12.873	45	1	45	16.387	3.514	
869	AUSTONE 215/75R17.5 AT126 TRACCION	82	87	7.103	113	2	110	9.043	1.939	
673	AUSTONE 235/75R15 XL SP-306 TODO TERRENO	212	50	10.521	65	1	63	13.394	2.872	No aplica ajuste
1213	AUSTONE 235/75R17.5-18 AT68 TRACCION	230	102	23.453	133	3	130	29.856	6.403	
952	AUSTONE 275/70R22.5-18 AT115A LISA	48	157	7.515	204	4	199	9.567	2.052	
936	AUSTONE 7.00R15LT SP-112 DIRECCIONAL	90	65	5.830	84	2	82	7.422	1.592	

1001	AUSTONE 9.5R17.5- 16 AT126 TRACCION	106	109	11.559	142	3	139	14.714	3.156
1168	AUSTONE 9.5R17.5- 18 AT68 TRACCION	66	105	6.924	136	3	134	8.814	1.890
1065	ACDELCO TRUCK GOLD 15W40 CJ4 BALDE 5/1	111	46	5.129	60	1	59	6.529	1.400
540	UBX SILVER SAE40 CF BALDE 5/1	164	36	5.839	46	1	45	7.434	1.594
1177	AROS SOLEFIRE STEEL 8.25*22.5 EUROPEO 10H	168	58	9.739	75	2	74	12.398	2.659
1175	AROS SOLEFIRE STEEL 9.00*22.5 AMERICANO 10H	86	60	5.125	77	2	76	6.524	1.399
TOTAL			124.962						

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Respecto al análisis de VNR, desde el 2018 al 2020, no se evidencian casos en los que el VNR sea inferior al costo, por lo que no aplica realizar ningún ajuste contable. Con el análisis realizado se puede concluir, que, a pesar de la pandemia y las dificultades presentadas en las importaciones y en las ventas, las mercaderías se encuentran razonablemente valoradas según lo indica la Sección 13 - Inventarios de las NIIF para Pymes.

7.3 Análisis del Control Interno para Mercaderías

Los resultados de las entrevistas al Gerente Financiero, Contador General y Jefe de Mercaderías son los siguientes:

Tabla 14 Entrevista a los colaboradores de Importadora Tay Fu S.A.

		Entrevistado 1	Entrevistado 2	Entrevistado 3	Resumen conclusivo del investigador
N°	Preguntas	(Gerente general)	(Contadora)	(Jefe de Mercaderías)	
1	¿Cuáles han sido las principales deficiencias de control interno de las mercaderías a causa de la emergencia sanitaria?	En los primeros meses de la pandemia existieron muchos inconvenientes por no tener inventario suficiente para prevenir situaciones de déficit, lo cual condujo a pérdidas de ventas. Se presentaron pérdidas en el inventario que llegó en el primer semestre del año, originadas por inconsistencias en las cantidades recibidas del inventario; así como robos del inventario por el personal de la bodega.	Si existieron deficiencias de control interno, principalmente relacionadas con faltantes del inventario, inconsistencias en las cantidades recibidas en las importaciones y novedades en la toma física anual relacionadas con desorden en la bodega	Las principales deficiencias en el control de los inventarios se originan por robos del inventario del personal de la bodega; provocado por el incorrecto llenado de los documentos que se manejan en la bodega; los cuales, producto de la pandemia no fueron llenados y soportados de manera correcta.	De acuerdo a lo expuesto por los entrevistados sí se presentaron deficiencias de control interno del inventario, originadas principalmente por la pandemia.
2	¿Las mercaderías se encuentran aseguradas?	Si, se encuentran aseguradas. Esto nos permitió cubrir algunas pérdidas por robo del inventario; así como pérdidas del inventario en las importaciones de los	Si, están aseguradas. Esto permitió recuperar por parte del seguro las pérdidas originadas por robos y pérdidas del inventario en las importaciones	Si, se encuentran aseguradas, lo que permitió cubrir pérdidas por robo del inventario.	Los inventarios se encuentran asegurados, lo que le permitió a la Compañía cubrir las pérdidas del inventario

		primeros meses de la pandemia			originadas durante la pandemia
3	¿Se hacen recuentos periódicos de las existencias durante la pandemia? ¿Con qué frecuencia? ¿Quién los realiza?	Se efectuó únicamente la toma física anual del 100% del inventario a finales de diciembre del 2020. Se realizó con la participación del personal contable, auditor externo, jefe de mercaderías y personal de bodega	Se efectuó la toma física anual del 100% del inventario a finales de diciembre del 2020. Participa el personal contable, auditor externo, jefe de mercaderías y personal de bodega	Se efectuó la toma física anual del 100% del inventario a finales de diciembre del 2020. Participa el personal contable, auditor externo, jefe de mercaderías y personal de bodega. Como Jefe de Mercaderías siempre he participado en las tomas físicas, ya sea en los grupos de conteo o indicando el lugar donde están los inventarios	Si se efectuó la toma física anual del inventario; sin embargo, se evidencia la participación del Jefe de Mercaderías en la toma física, procedimiento que no es correcto para un control interno adecuado
4	¿Cómo se ajustan las diferencias entre lo físico con los registros del sistema, lo asume la empresa o se descuenta a los empleados?	La política de la compañía es asumir los gastos producto de las diferencias en menos del inventario. Normalmente son valores pequeños, no son tan representativos	Los asume la Compañía, normalmente son valores pequeños. Sin embargo, producto de la pandemia si se presentaron falencias en la bodega como, por ejemplo: un mismo ítem en varios lugares	Los asume la Compañía, ya sea los valores a favor como los valores en contra. Por favor, considerar que por la pandemia si se generó un desorden en la bodega el cual se ha ido solventando poco a poco, originado por la mezcla de inventario recibido en consignación con los propios de la Compañía	La Compañía, asume los valores de las diferencias en el inventario; sin embargo, producto de la pandemia si se presentan novedades en el control del inventario, relacionado con el orden de la bodega
5	¿Se han presentado situaciones de robo de las mercaderías producto de la pandemia? o ¿han ocurrido pérdidas de mercaderías por errores de las personas que poseen su custodia? ¿Cuáles?	Si, se presentaron robos de mercadería como lubricantes entre otros insumos en los primeros meses de la pandemia, el personal de la bodega que intervino en el robo fue despedido. Este ocurrió porque en los primeros meses de la pandemia existió rotación de personal en el área de bodega. El costo del inventario no era representativo	Si, se presentaron robos de mercadería principalmente de lubricantes, el personal de la bodega que intervino en el robo fue despedido. El costo del inventario no era representativo. Fue provocado por uso incorrecto de los documentos que se utilizan en la bodega, los cuales no tenían las firmas de responsabilidad adecuadas	Existieron robos del inventario los primeros meses de la pandemia originado por la rotación del personal, fue detectado la falta del inventario y el personal fue despedido	Producto de la pandemia si se presentaron situaciones de robo y pérdidas del inventario por manejo incorrecto de los documentos que se manejan en la bodega

6	¿Está restringido el acceso a la bodega de manera que se evite el acceso de personal no autorizado en tiempos de pandemia?	Si, se ha establecido esta medida de seguridad dentro de los procedimientos de control interno del inventario, pero a causa de la pandemia existieron accesos no autorizados	Si han existido accesos no autorizados	Si, solamente ingresa personal autorizado	Se evidencia el riesgo de acceso a la bodega de personal no autorizado
7	¿Qué medidas han implementado para disminuir las deficiencias de control interno de las mercaderías? Explique	Estamos en proceso de mejorar los procedimientos de control interno adaptados a la nueva realidad de la empresa. Se tiene planificado realizar: 1. Conteos de inventarios periódicos, no únicamente la toma física anual. 2. Las mercaderías deberán salir de bodega únicamente si están respaldadas por notas de despacho o requisiciones las cuales han de estar debidamente autorizadas para garantizar que tendrán el destino deseado	Se están estableciendo medidas como controles de inventarios semestrales y se está trabajando que todo documento elaborado por movimientos de existencias, debe estar firmado por la persona que entrega y por la que recibe	Involucrar de mayor forma al personal en el control de los materiales. Todo documento elaborado por movimientos de existencias, debe estar firmado por la persona que entrega y por la que recibe Mejorar el orden de la bodega	Se evidencian mejoras en el proceso de control interno; sin embargo, aún existen aspectos a mejorar como controlar los niveles de stock deseados para evitar las insuficiencias de inventarios

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Según lo expuesto, se evidencian deficiencias de control interno en las mercaderías provocados por la pandemia, relacionados principalmente porque la Compañía no cuenta con políticas y manuales de procedimiento de control interno para las mercaderías.

De la misma forma, la evaluación de control interno se efectuó aplicando la metodología del COSO I, que consiste en la evaluación del ambiente de control, evaluación de los riesgos, actividades de control, información y comunicación y el monitoreo y seguimiento.

A continuación, se presenta la escala de valoración, donde la confianza y el riesgo varían de manera inversa proporcional, a menor confianza mayor riesgo y viceversa según los siguientes rangos:

Tabla 15 *Escala de valoración*

Riesgos de Control		
Alto	Moderado	Bajo
0%-40%	41%-70%	71%-100%
No (0)	Parcial (1)	Si (2)
Bajo	Moderado	Alto
Nivel de Confianza		

Fuente: Elaboración Propia

Para la aplicación del cuestionario de control interno, se considera que la existencia de controles se valora con 2 puntos, la existencia parcial con 1 punto y la no existencia se valora con 0 punto:

Tabla 16 *Cuestionario de Control Interno a las mercaderías en la empresa Tay Fu S.A*

Aplicado a: Gerente General y Contadora General

No.	Componentes	Cumplimiento			Observación
		Si	No	Parcial	
	Ambiente de Control	2	0	2	
1	¿Se han establecido valores corporativos?			1	Si se han establecido, pero no están formalizados
2	¿Se cuenta con un código de ética o conducta debidamente documentado?		0		No se cuenta
3	¿Se encuentra establecido quienes son los funcionarios responsables de la autorización de las entradas y salidas de mercaderías?	2			Si, el jefe de mercaderías
4	¿Se tienen establecidas sanciones para empleados, que violen las exigencias éticas y de integridad?			1	Si se cuenta, pero no están formalizadas
5	¿Se cuenta con un Manual de Funciones que defina con precisión funciones y responsabilidades de cada empleado?		0		No se cuenta
	Evaluación de Riesgos	8	0	1	
6	¿Cuenta la entidad con un plan estratégico vigente debidamente documentado?		0		No se cuenta
7	¿El presupuesto anual es elaborado y ajustado, con la participación de los responsables de área?			1	El presupuestado es elaborado solo por Gerencia y Contabilidad

8	¿Existe una adecuada segregación de funciones en el proceso de registro y control contable?	2			Si, están segregadas las funciones
9	¿Se protege adecuadamente la bodega de la empresa?	2			Si, se tiene contratado el servicio de seguridad
10	¿Se evalúan periódicamente los riesgos de pérdida de mercadería?	2			
11	¿Se regularizan inmediatamente las diferencias que se presentan en las tomas físicas?	2			
	Actividades de Control	6	0	1	
12	¿Los comprobantes de egreso e ingresos son prenumerados y archivados en forma correlativa y/o cronológica?	2			Si, son prenumerados
13	¿Se realizan tomas físicas de inventarios de manera periódica?		0		Se hace solo anualmente
14	¿Se realiza el costeo de mercadería a través de métodos apropiados?	2			Si, según lo indica la NIC 2
15	¿Se cuenta con políticas de control del inventario?		0		No se han establecido
16	¿Se documentaron en manuales los procesos de control de las mercaderías?		0		No se cuenta
17	¿Se codifica el stock de la mercadería?			1	Sólo en algunos casos
18	¿Se aplican estrategias de colocación rápida de productos cuyo vencimiento se halla próximo?	2			
	Información y comunicación	2	0	2	
19	¿Se cuenta con mecanismos adecuados para la comunicación del personal de la empresa?			1	Es más informal la comunicación
20	¿Se realizan reuniones del personal con frecuencia?	2			
21	¿Están definidas las funciones del personal que forma parte de la organización?			1	No se cuenta formalmente con un manual de funciones
22	¿Los reportes de inventarios se encuentran incorporados al sistema informático y generan alertas en caso de no cumplir con estándares?		0		No se cuenta, son manuales
	Seguimiento y Monitoreo	2	0	1	
23	¿Se abastece la empresa de mercadería con relación al consumo de los inventarios?	2			Si, son distribuidores directos de la

					marca Austone Tires.
24	¿Tuvo un impacto positivo la gestión del inventario en los indicadores de la empresa?			1	En algunos casos, se obtuvo un impacto positivo de los inventarios en la empresa
25	¿Cuenta la entidad con auditoría interna u otra dependencia que ejerza tareas de este tipo?		0		
	TOTAL	20	0	7	27/50 puntos (54%)

Fuente: Observación realizada en la empresa “Tay Fu S.A.”

Respecto al ambiente de control, debido a que principalmente la Compañía no dispone de manuales de funciones, de un código de ética y no se han formalizado los valores corporativos y sanciones a los empleados por faltas éticas y de integridad, se obtuvo 4 de 10 puntos (40%).

Sobre la evaluación de riesgos, se evidenció principalmente que no se cuenta con un plan estratégico vigente debidamente documentado, por lo que se obtuvo 9 de 12 puntos (75%).

Con relación a las actividades de control, además de la falta de manuales de procedimientos y políticas de control interno para las mercaderías, se observó que no todos los productos se encuentran codificados, así como la falta de tomas físicas periódicas, solamente se hacen de forma anual, en el ejercicio 2020 esto se debe principalmente a la pandemia, razón por la cual se obtuvo 7 de 14 puntos (50%).

Respecto a la información y comunicación se obtuvieron 4 de 8 puntos (50%), esto debido a que la comunicación entre el personal es informal, no se cuenta con un manual de funciones debidamente formalizado y los reportes de inventarios no se encuentran incorporados al sistema informático, se generan de forma manual.

Para el componente del seguimiento y monitoreo se obtuvieron 3 de 6 puntos (50%), debido a que principalmente la empresa no cuenta con un departamento de auditoría interna u otra dependencia que ejerza tareas de este tipo.

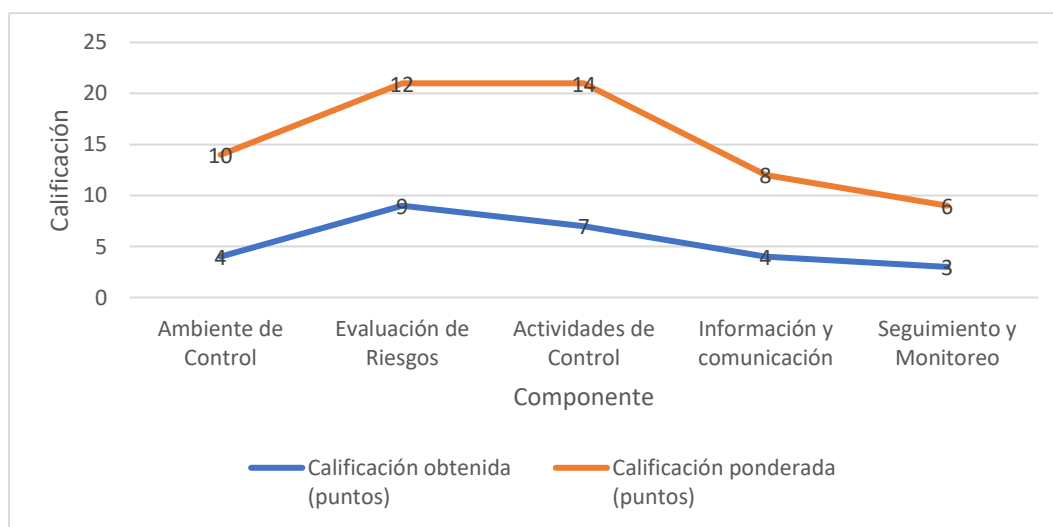
Tomando en cuenta la valoración a las respuestas del cuestionario del control interno, la situación actual de la empresa con relación a cada componente del control interno es la siguiente:

Tabla 17 *Resultados obtenidos del sistema de control interno*

Componente	Calificación obtenida (puntos)	Calificación ponderada (puntos)	Porcentaje	Criterio
Ambiente de Control	4	10	40%	Riesgo Alto
Evaluación de Riesgos	9	12	75%	Riesgo Bajo
Actividades de Control	7	14	50%	Riesgo Moderado
Información y comunicación	4	8	50%	Riesgo Moderado
Seguimiento y monitoreo	3	6	50%	Riesgo Moderado
Total	27	50	54%	Riesgo Moderado

Fuente: Observación realizada en la empresa TAY FU S.A.

Ilustración 14 *Resultados Obtenidos del Cuestionario de Control Interno*



Fuente: Elaboración Propia

De la evaluación del control interno se obtuvieron 27 de 50 puntos, con lo que se muestra un nivel de cumplimiento general del 54%, es decir, que existe un riesgo moderado en el sistema de control interno por las causas expuestas anteriormente.

Adicionalmente, se puede evidenciar que el control interno de la Compañía se vio afectado durante el ejercicio 2020 por la pandemia en aspectos relacionados con pérdidas de inventario, novedades en el proceso de la toma física anual y falta de orden de la bodega.

7.4 Análisis del Margen Bruto

Por medio de las entrevistas al Gerente General, Contadora General y al Jefe de Mercaderías de la Compañía, se pudo obtener información respecto a la problemática planteada.

Adicionalmente, se efectuó el análisis de la información financiera del margen bruto de la compañía en los ejercicios fiscales 2018, 2019 y 2020:

Tabla 18 *Comparativo de Ventas USD 2018-2019-2020*

AÑO	Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
2018	VENTAS	163.131	63.746	231.984	172.382	141.610	169.419	144.198	172.023	160.107	178.924	169.556	135.829	1.902.909
2018	COSTOS DE VENTAS	122.883	45.755	168.029	127.155	105.831	128.077	111.265	131.411	120.561	135.714	131.543	102.892	1.431.117
	UTILIDAD OPERACIONAL	40.248	17.990	63.954	45.227	35.779	41.342	32.933	40.612	39.546	43.210	38.012	32.937	471.791
	% MARGEN BRUTO	25%	28%	28%	26%	25%	24%	23%	24%	25%	24%	22%	24%	25%

AÑO	Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
2019	VENTAS	151.116	161.054	169.503	165.521	209.538	224.899	174.448	177.204	155.340	145.778	190.148	193.590	2.118.139
2019	COSTOS DE VENTAS	117.357	126.086	130.695	126.417	159.476	172.566	132.398	135.453	119.558	110.211	147.098	148.201	1.625.514
	UTILIDAD OPERACIONAL	33.759	34.968	38.808	39.105	50.062	52.334	42.051	41.751	35.783	35.566	43.050	45.389	492.625
	% MARGEN BRUTO	22%	22%	23%	24%	24%	23%	24%	24%	23%	24%	23%	23%	23%

AÑO	Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
2020	VENTAS	238.692	196.809	89.357	150.750	224.164	220.616	162.889	152.801	210.499	199.904	197.337	165.618	2.209.435
2020	COSTOS DE VENTAS	184.777	152.473	67.254	111.727	161.962	165.154	118.724	107.263	148.856	137.585	139.002	116.083	1.610.860
	UTILIDAD OPERACIONAL	53.915	44.336	22.103	39.023	62.202	55.462	44.165	45.538	61.643	62.319	58.334	49.535	598.575
	% MARGEN BRUTO	23%	23%	25%	26%	28%	25%	27%	30%	29%	31%	30%	30%	27%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Primer Trimestre:**Tabla 19** *Primer Trimestre Análisis del Margen Bruto USD 2018-2019-2020*

Comparativo Margen Bruto 2019-2018	
Total, Primer trimestre	
2018	122.193
2019	107.535
Variación	-14.658
%	-12%
Comparativo Margen Bruto 2020-2019	
Total, Primer trimestre	
2019	107.535
2020	120.355
Variación	12.820
%	12%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 15 *Primer Trimestre Margen Bruto USD 2018-2019-2020*

Fuente: Elaboración propia

El incremento en el margen bruto del primer trimestre del ejercicio 2020 versus el año 2019 del 12% se debe principalmente a que la Compañía terminó con un saldo de inventarios alto al 31 de diciembre de 2019 y con este stock se logró cumplir con pedidos de los clientes y así

incrementar las ventas, específicamente en el mes de enero del 2020; sin embargo, para el mes de marzo 2020 si se evidencia un decremento significativo en las ventas y por ende en el margen bruto, producto del inicio del confinamiento, este mes a su vez corresponde al más bajo en ventas del ejercicio 2020. Al comparar este incremento del 12% con el resultado del primer trimestre del ejercicio 2019 versus el ejercicio 2018 en cambio se evidencia un decremento en el margen bruto, con un resultado del -12%, debido a que en el año 2018 se obtuvo una mayor utilidad operacional, porque no se dieron tantos descuentos a los clientes a comparación del ejercicio 2019.

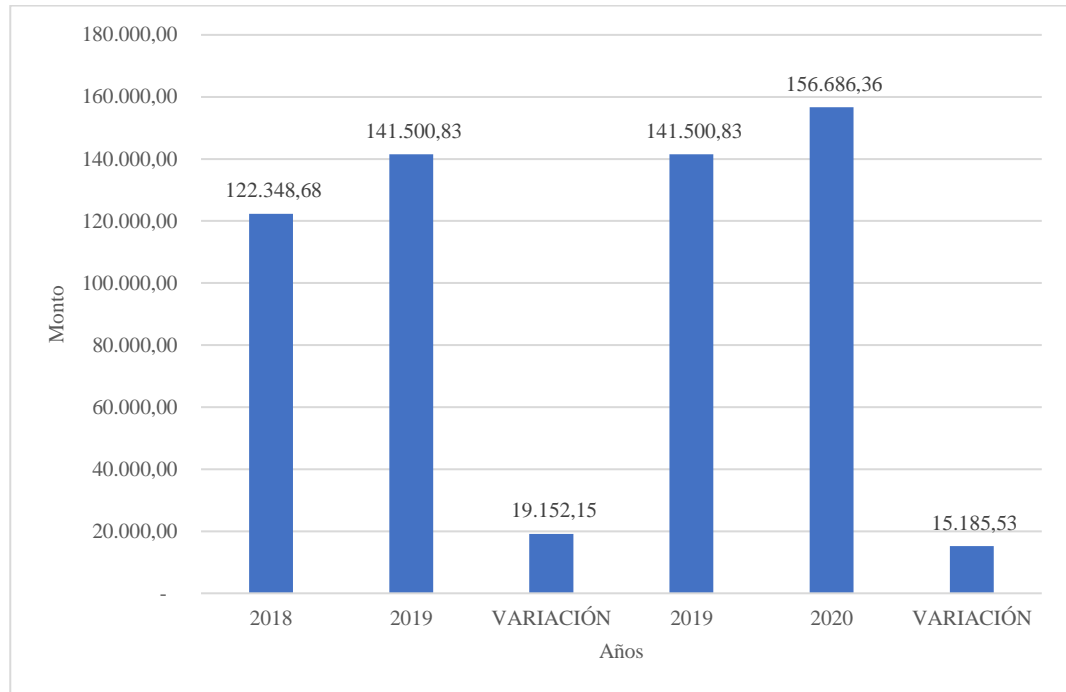
Segundo Trimestre:

Tabla 20 *Segundo Trimestre Análisis del Margen Bruto USD 2018-2019-2020*

Comparativo Margen Bruto 2019-2018	
Total, Segundo trimestre	
2018	122.349
2019	141.501
Variación	19.152
%	16%
Comparativo Margen Bruto 2020-2019	
Total, segundo trimestre	
2019	141.501
2020	156.686
Variación	15.186
%	11%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 16 Segundo Trimestre Margen Bruto USD 2018-2019-2020



Fuente: Elaboración propia

En el segundo trimestre del ejercicio 2020 versus el año 2019 se muestra un incremento del margen bruto del 11% debido a que la Compañía continuó operando y atendiendo a los sectores prioritarios, las medidas económicas adoptadas por el gobierno ecuatoriano permitieron continuar con sus ventas, lo cual fue de mucha ayuda para este sector económico; sin embargo, al comparar este resultado con el margen bruto del segundo trimestre del ejercicio 2019 versus el 2018, que indica un incremento del 16%, si se evidencia en el margen bruto una disminución neta del 5%, esto debido principalmente al alza del costo del flete en las importaciones en el ejercicio 2020.

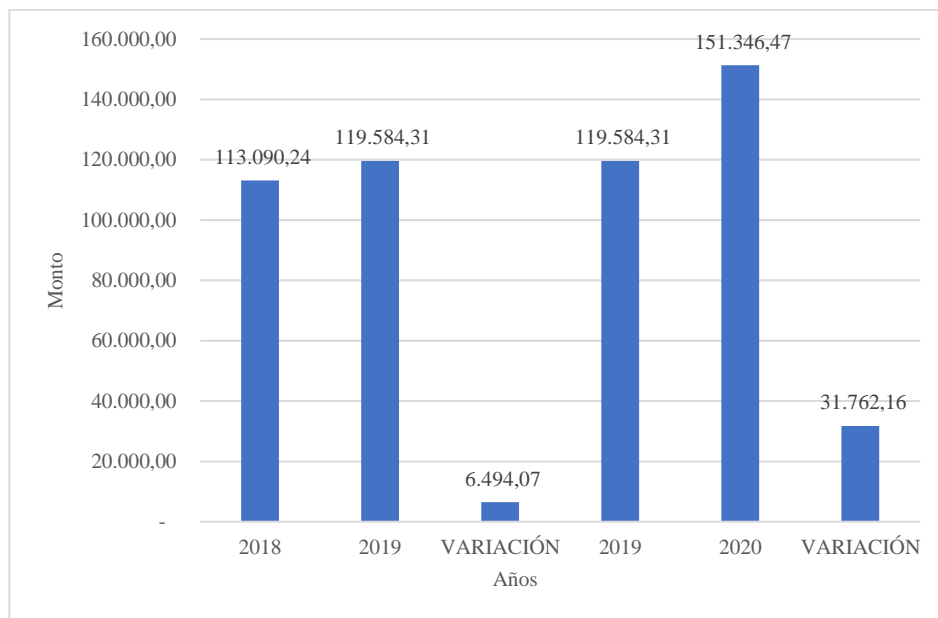
Tercer Trimestre:

Tabla 21 Tercer Trimestre Análisis del Margen Bruto USD 2018-2019-2020

Comparativo Margen Bruto 2019-2018	
	Total, Tercer trimestre
2018	113.090
2019	119.584
Variación	6.494
%	6%
Comparativo Margen Bruto 2020-2019	
	Total, Tercer trimestre
2019	119.584
2020	151.346
Variación	31.762
%	27%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 17 Tercer Trimestre Margen Bruto USD 2018-2019-2020



Fuente: Elaboración propia

Para el ejercicio 2020 versus el año 2019 se presenta un incremento del 27% en el margen bruto, un porcentaje bastante representativo en comparación al trimestre anterior que fue del 11%,

debido a que la Compañía continuó manteniendo su nivel de ventas y sus precios de ventas no se vieron afectados, siendo que sus principales clientes están relacionados con áreas de producción agrícola y de emergencia, los cuales tampoco detuvieron sus actividades a causa de la pandemia. De igual, forma en comparación con el margen bruto del tercer trimestre del ejercicio 2019 versus el 2018, que muestra un resultado del 6%, se evidencia un incremento considerable en el margen bruto del 21%, esto debido a que en el 2019 para fidelizar a los clientes se otorgaron mayores descuentos.

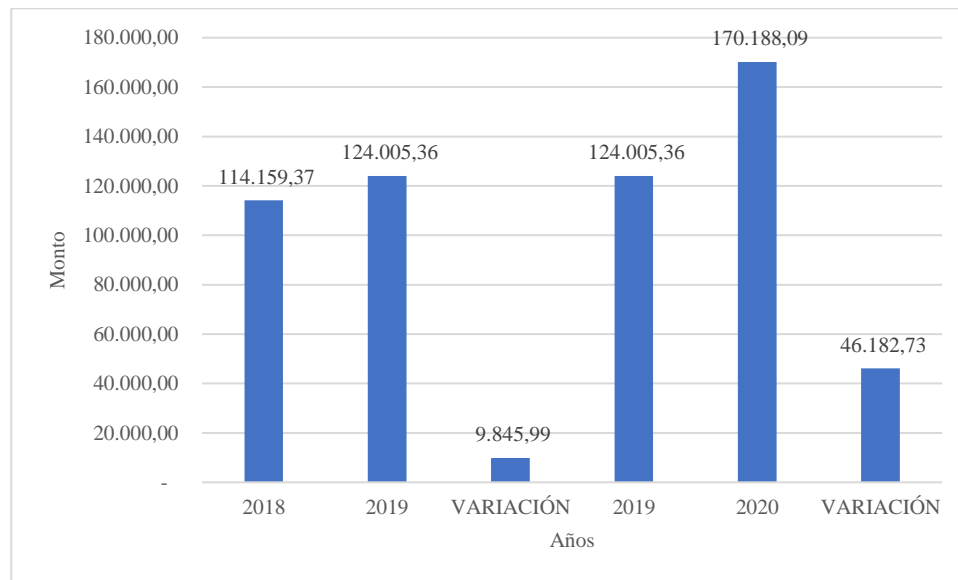
Cuarto Trimestre:

Tabla 22 *Cuarto Trimestre Análisis del Margen Bruto USD 2018-2019-2020*

Comparativo margen Bruto 2019-2018	
	Total, Cuarto trimestre
2018	114.159
2019	124.005
Variación	9.846
%	9%
Comparativo Margen Bruto 2020-2019	
	Total, Cuarto trimestre
2019	124.005
2020	170.188
Variación	46.183
%	37%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 18 *Cuarto Trimestre Margen Bruto USD 2018-2019-2020*



Fuente: Elaboración propia

En el cuarto trimestre del ejercicio 2020 versus el año 2019 se evidencia un incremento del 37% en el margen bruto; este trimestre es el que presenta un mayor incremento en el margen bruto, generado principalmente porque hasta noviembre del 2020 se cumplen los plazos para la matriculación vehicular en el país, y en muchos casos por la pandemia varias personas e instituciones requirieron el cambio de llantas en estas fechas para cumplir con su matriculación. Por lo que, se incrementaron las ventas pero sin afectar a los precios de venta. A su vez, en el cuarto trimestre del ejercicio 2019 versus el año 2018, el margen bruto se incrementó, presentado un resultado del 9%; pero es menor a la variación del ejercicio 2020 versus 2019 principalmente por las estrategias de ventas establecidas por la Compañía.

Según lo expuesto, el COVID-19 no generó afectaciones en el margen bruto en el ejercicio 2020 versus los años anteriores. La Compañía, no detuvo sus operaciones durante la pandemia, lo que originó que se mantengan los mismos niveles de ventas del 2020, sus precios no se vieron

afectados y los incrementos en los costos de las mercaderías no tuvieron que ser asumidos por la Compañía, sino que fueron recuperados con las ventas.

7.5 Análisis de rotación de inventarios

Para el presente informe de investigación, se analizaron los principales indicadores financieros relacionados con las mercaderías según los Estados Financieros de la Compañía (ver Anexo D), como parte complementaria del análisis de su rotación:

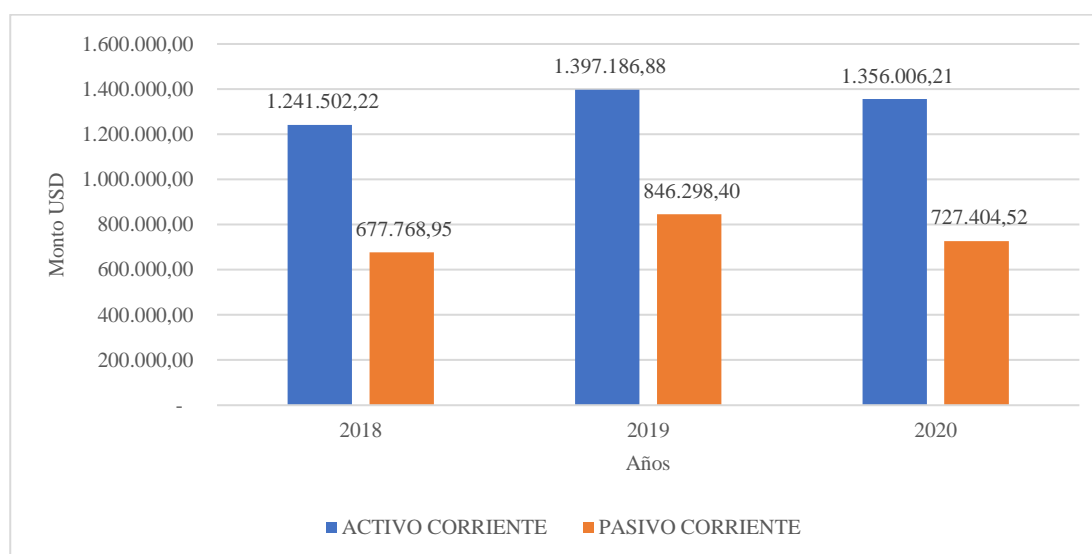
Análisis de la Liquidez:

Tabla 23 Análisis de Liquidez USD 2018-2019-2020

	2018	2019	2020
ACTIVO			
LIQUIDEZ CORRIENTE	1.241.502	1.397.187	1.356.006
PASIVO			
CORRIENTE	677.769	846.298	727.405
	1,83 veces	1,65 veces	1,86 veces

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 19 Análisis de Liquidez USD 2018-2019-2020



Fuente: Elaboración Propia

El indicador de liquidez indica que la empresa dispone de 1,86 veces de activos corrientes en el ejercicio 2020 para saldar los pasivos a corto plazo que se han adquirido a medida que estas se vencen. En comparación con los años anteriores, en el ejercicio 2020 se dispone de una mayor liquidez, relacionado directamente con la disminución de los pasivos corrientes.

Adicionalmente, muestra que por cada dólar de deuda a corto plazo se tiene la capacidad de USD 1,86 para pagar, lo cual es un rango aceptable de 1,5 a 2 como solvencia.

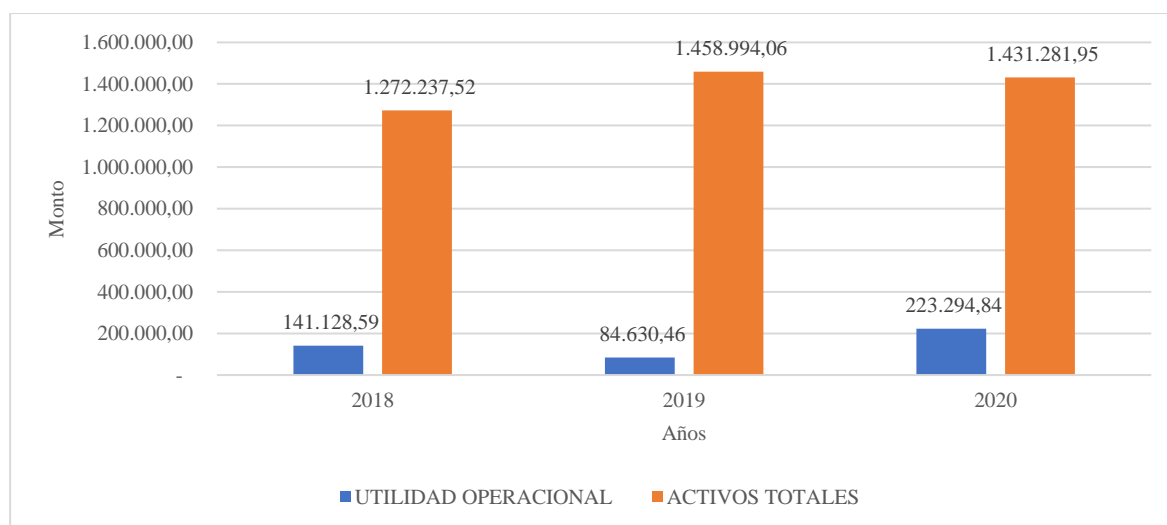
Análisis de la Rentabilidad:

Tabla 24 *Análisis de Rentabilidad USD 2018-2019-2020*

		2018	2019	2020
RENTABILIDAD	UTILIDAD OPERACIONAL	141.129	84.630	223.295
ROA	ACTIVOS TOTALES	1.272.238	1.458.994	1.431.282
		11%	6%	16%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 20 *Análisis de Rentabilidad USD 2018-2019-2020*



Fuente: Elaboración propia

En el ejercicio 2020, se encuentra en un rango del 16% de rentabilidad resultado del incremento de las ventas en este año, en comparación a los resultados del ejercicio 2019 del 6% y del 11% del año 2018. Este indicador en el ejercicio 2020 es mayor a los años anteriores.

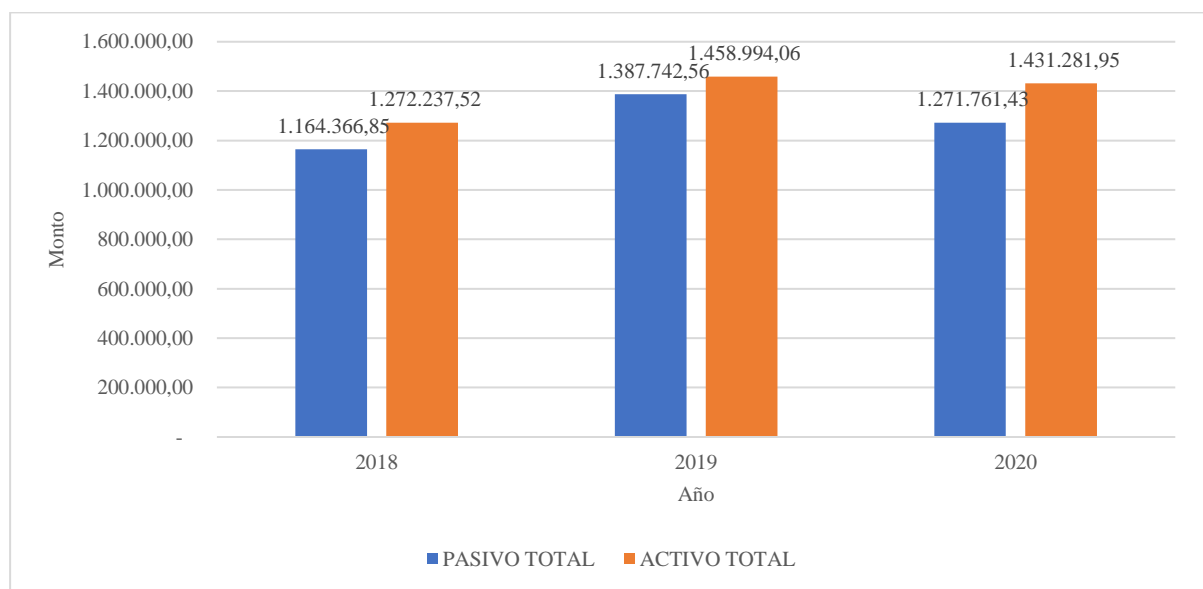
Análisis del Endeudamiento:

Tabla 25 *Análisis de Endeudamiento USD 2018-2019-2020*

		2018	2019	2020
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL	1.164.367	1.387.743	1.271.761
	ACTIVO TOTAL	1.272.238	1.458.994	1.431.282
		92%	95%	89%

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 21 *Análisis de Endeudamiento USD 2018-2019-2020*



Fuente: Elaboración Propia

Este indicador muestra la proporción de las deudas con respecto a los activos, es decir que parte de los activos se financia a su vez con las deudas.

En el ejercicio 2020 se muestra que el 89% del total de activos se encuentra financiado con recursos de terceros; es decir que un 11% de los activos (100%-89%) ha sido financiada con recursos propios. Este indicador tiene como objetivo evaluar el riesgo, costo y capacidad para endeudarse. En el ejercicio 2020, el indicador de endeudamiento es menor frente a los años anteriores.

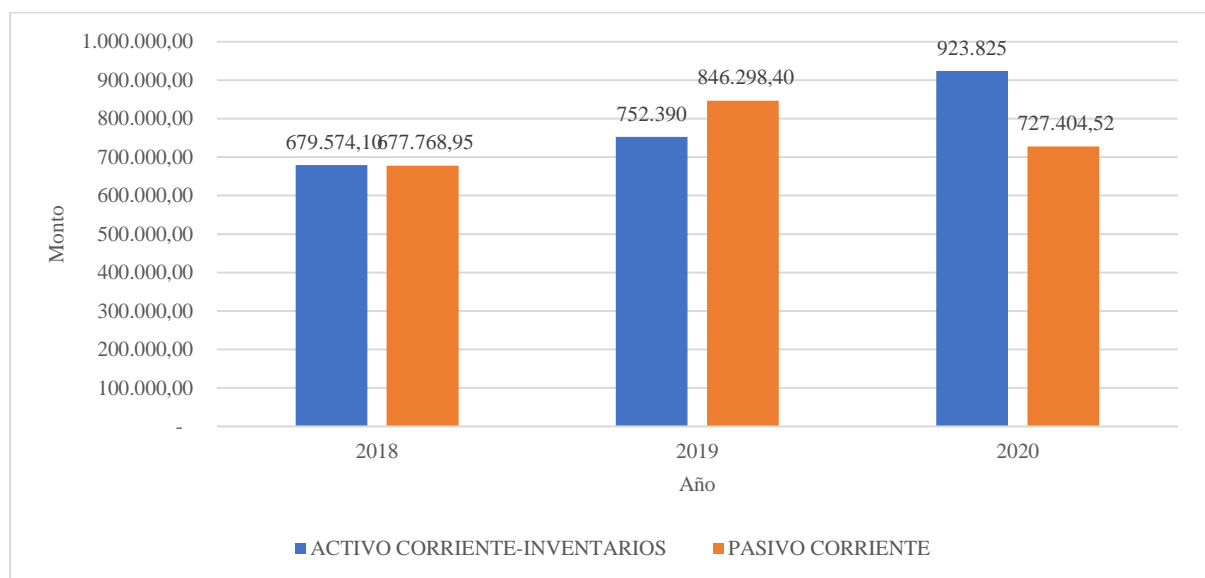
Análisis de la Prueba Ácida:

Tabla 26 *Indicador de Prueba Ácida USD 2018-2019-2020*

		2018	2019	2020
PRUEBA ÁCIDA	ACTIVO CORRIENTE-INVENTARIOS	679.574	752.390	923.825
	PASIVO CORRIENTE	677.769	846.298	727.405
		1,00 veces	0,89 veces	1,27 veces

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 22 *Indicador de Prueba Ácida USD 2018-2019-2020*



Fuente: Elaboración propia

Este indicador mide la liquidez de la empresa y su capacidad de pago excluyendo al inventario. El resultado obtenido de 1,27 veces indica que la Compañía si tiene disponibilidad de liquidez para cumplir sus deudas a corto plazo. Los resultados obtenidos en años anteriores evidencian a su vez que la Compañía tenía problemas con sus obligaciones a corto plazo.

Análisis de la Rotación del Inventario y Permanencia del Inventario:

Tabla 27 *Cálculo de Rotación del Inventario USD 2018-2019-2020*

		2018	2019	2020
ROTACIÓN INVENTARIO	DEL COSTO VENTA	1.431.117	1.625.514	1.610.860
	INVENTARIO PROMEDIO	482.244	603.362	538.489
		2,97 veces	2,69 veces	2,99 veces

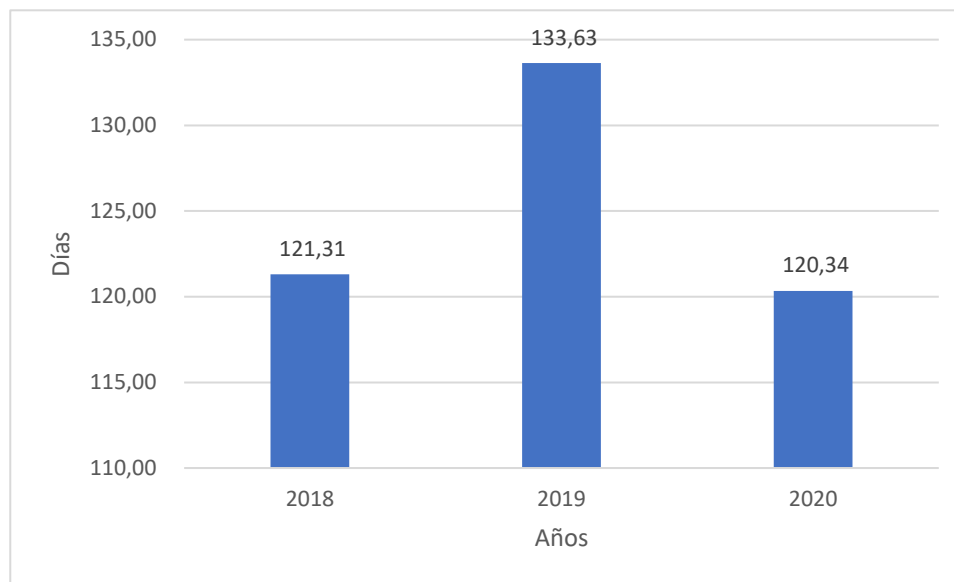
Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Tabla 28 *Permanencia del Inventario en Días 2018-2019-2020*

		2018	2019	2020
PERMANENCIA INVENTARIO	360	360	360	360
	ROTACIÓN DEL INVENTARIO	2,97	2,69	2,99
		121,31 días	133,63 días	120,34 días

Nota. Datos tomados de la Compañía Tay Fu S.A.

Ilustración 23 *Permanencia del Inventario en Días 2018-2019-2020*



Fuente: Elaboración propia

Según se muestra en este indicador el inventario rotó en el 2020 en promedio 2,99 veces desde la compra de las mercaderías hasta su venta, es decir que permaneció en bodegas 120 días. En comparación con el ejercicio 2018 la rotación se mantiene parecida; mientras que para el ejercicio 2019, el inventario rotó más veces.

Según el análisis a los indicadores financieros obtenidos, se evidencia que los resultados del ejercicio 2020 no han tenido una afectación significativa a causa de la pandemia, es más las mercaderías ha tenido una mayor rotación frente al 2019, generándose una necesidad mayor de abastecimiento frente a años anteriores.

8. Conclusiones

Según lo expuesto, las compras disminuyeron en el ejercicio 2020 versus el 2019 a causa de la pandemia; los meses más críticos fueron de marzo a julio 2020; sin embargo, la Compañía

pudo mantener un stock apropiado de inventarios en estos meses, ya que contó con un saldo inicial de mercaderías alto al 01 de enero de 2020, para poder cumplir con los pedidos de sus clientes.

La Compañía mantiene un control interno de sus mercaderías; sin embargo, producto de la pandemia se presentan ciertas falencias que deben ser mejoradas. Según la revisión efectuada el riesgo obtenido es moderado; por lo que debe diseñar e implementar políticas de control y manuales de procedimientos para las mercaderías, adaptándolos a la nueva realidad.

La Compañía aplicó de forma correcta la “Sección 13 - Inventarios de las NIIF para Pymes” para la valoración de sus mercaderías al 31 de diciembre de 2020. Para su cálculo tomó en cuenta los efectos que la pandemia provocó en la cadena de abastecimiento así como el comportamiento del consumidor en los tiempos de cuarentena y demás aspectos que contempla la norma contable.

El margen bruto en el año 2020 se incrementó en un 4% en comparación con el ejercicio 2019. A pesar de presentarse retrasos en la llegada de la mercadería desde China y restricciones en el mercado a causa de la pandemia, la Compañía pudo mantener el mismo monto de ventas en comparación con el ejercicio 2019, lo cual fue posible principalmente por contar con un nivel alto de mercaderías al 01 de enero de 2020.

De acuerdo al análisis de los indicadores financieros, respecto al rubro de inventarios en los estados financieros, se indica que el inventario en el ejercicio 2020 rotó 2,99 veces en este año frente al año 2019 que fue 2,69 veces. Adicionalmente, se consideró importante analizar la relación de la rotación del inventario con la liquidez de la empresa, ya que en el ejercicio 2020 la liquidez es de 1,86 veces frente a 1,65 veces del año 2019. Sobre el indicador de la prueba ácida, el resultado es de 1,27 veces en el ejercicio 2020, frente a 0,89 veces en el año 2019. Respecto al indicador de la rentabilidad, en el ejercicio 2020 se obtuvo un 16%, frente al 2019 del 6%. Sobre el indicador de endeudamiento, en el ejercicio 2020, se evidencia un endeudamiento del 89% frente

al año 2019 del 95%. Los indicadores financieros aplicados muestran que la Compañía en el ejercicio 2020, pese a las restricciones económicas a causa de la pandemia, presenta mejores resultados que en periodos anteriores.

9. Recomendaciones

Evaluar constantemente los niveles de stock de las mercaderías en función de su movimiento histórico para los siguientes ejercicios económicos, con el objetivo de contar con el inventario requerido y que no exista ninguna afectación en las operaciones de la Compañía, en caso de presentarse nuevos confinamientos.

Continuar aplicando el análisis de VNR conforme lo indica la Sección 13 de las NIIF para Pymes, con el objetivo de que las mercaderías se presenten de forma razonable en los Estados Financieros.

Elaborar los manuales de procedimientos y políticas de control interno de las mercaderías, con el fin de formalizar adecuadamente estos procedimientos; así como fortalecer los procesos de control interno ya establecidos para evitar las pérdidas de mercaderías.

Fortalecer las estrategias de ventas establecidas en el ejercicio 2020 para los siguientes ejercicios económicos conforme la reactivación económica del país, para poder mantener el margen bruto y el crecimiento planificado por la Compañía.

Analizar los indicadores financieros descritos en el presente informe, para poder evaluar constantemente los resultados de la Compañía y efectuar una pronta toma de decisiones de ser necesario.

10. Bibliografía

AEADE. (26 de Enero de 2021). Neumáticos. *Sector Automotor en Cifras*(52), 9. Obtenido de

<https://www.aeade.net/wp-content/uploads/2021/02/Sector-en-Cifras-Resumen.pdf>

Austone Tire Ecuador. (s.f.). Obtenido de <https://www.austonetire.com.ec/quienes-somos/>

Banco Central del Ecuador. (s.f.). *Importaciones, Millones de dólares FOB*. Obtenido de <https://sintesis.bce.fin.ec/BOE/OpenDocument/2011010922/OpenDocument/pendoc/openDocument.faces?logonSuccessful=true&shareId=0>

Campos Arellano, S. (2018). *Rotación de inventario y liquidez en la empresa Perno Centro San Martín*. (Tesis de Maestra en Administración de Negocios-MBA, Universidad César Vallejo), Tarapoto. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/30149/Campos_ASM.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Carrera Ramírez, Y. (2019). *Control Interno de los Inventarios y la Rentabilidad de las Empresas Comercializadoras de Productos Farmacéuticos en la Provincia de Huaura*. (Tesis de Maestro en Contabilidad con mención en Auditoría, Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión), Huaura. Obtenido de <http://repositorio.unjfsc.edu.pe/bitstream/handle/UNJFSC/3551/TESIS%20yenny%20carrera%20EPG.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Céspedes Trujillo, N., Paz Rodríguez, J., Jimenez Figueredo, F., Pérez Molina, L., & Pérez Mayedo, Y. (20 de Mayo de 2017). La Administración de los Inventarios en el marco de la Administración Financiera a corto plazo. *Revista Boletín REDIPE*, 6(5), 196-214. Obtenido de <https://revista.redipe.org/index.php/1/article/view/272/269>

Chase, R., & Jacobs, F. (2019). *Administración de Operaciones, Producción y Cadena de Suministros*. México: McGraw-Hill Companies, Inc./Interamericana Editores, S.A. Obtenido de <https://sodilibro.com/wp/producto/administracion-de-operaciones-produccion-y-cadena-de-suministros/>

- CIP, C. d. (febrero de 2021). *Reporte de ventas diciembre-2020*. Obtenido de https://camaraindustriayproduccion-my.sharepoint.com/personal/camara_cip_org_ec/_layouts/15/onedrive.aspx?id=%2Fpersonal%2Fcamara%5Fcip%5Forg%5Fec%2FDocuments%2FCIRCULARES%2Fok210203%5FBoleti%CC%81n%5FVentas%5Fdiciembre%5F2020%5FrevPJ%2Epdf&parent=%2Fpers
- Deloitte & Touche Ecuador. (2021). *El impacto económico de COVID-19 (nuevo coronavirus)*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/ec/es/pages/strategy/articles/el-impacto-economico-de-covid-19--nuevo-coronavirus-.html#>
- EY, (. &. (Julio de 2020). Consideraciones contables y financieras bajo COVID-19. *Guía Ejecutiva-NIIF*, 1, 65-66. Obtenido de https://www.ey.com/es_ec/assurance/guia-ejecutiva-niif---consideraciones-contables-y-financieras-ba
- FEDEXPOR. (Febrero de 2021). Reporte Estadístico de comercio exterior. *Expordata*, 17. Obtenido de <https://drive.google.com/file/d/1Xly8NT8oAAg7Za6YQMqBvsVKRwhwNck0/view>
- Franco, C. (Marzo de 2016). *Implementación de Control Interno del Sistema de Inventarios de Productos Masivos en la Empresa Mera S.A.* (Proyecto de Investigación de Maestría en Contabilidad y Finanzas con Mención en Gerencia y Planeamiento Tributario, Universidad de Especialidades Espíritu Santo), Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.uees.edu.ec/handle/123456789/1371>
- Fuertes, J. (2015). Métodos, técnicas y sistemas de valuación de inventarios. Un enfoque global. *Gestión Joven, Revista de la Agrupación Joven Iberoamericana de Contabilidad y Administración de Empresas (AJOICA)*(14), 48-65. Obtenido de

http://www.elcriterio.com/revista/contenidos_14/4%20JoseFuertesMetodos-tecnicas_inventario.pdf

Hernández-Sampieri, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2018). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.

IASB. (2016). *Norma Internacional de Contabilidad 2 (NIC 2)*. Londres: IFRS Foundation Publications Department. Obtenido de <http://eifrs.ifrs.org/eifrs/PDFArchive?viewFile=24201&categoryId=850&sidebarCategoryId=1>

IASB. (2016). *Norma NIIF para las Pymes*. Londres: IFRS Foundation Publications. Obtenido de <http://www.nicniif.org/home/normas/niif-para-laspymes.html>

KPMG. (Junio de 2020). *Impactos en la aplicación del Marco de Control Interno COSO en las entidades*. Obtenido de <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/ar/pdf/2020/impactos-en-la-aplicacion-del-marco-de-control-interno-en-las-entidades.pdf>

López Vera, C. (2018 de 2018). *Análisis Control Interno del Proceso de Compra del Inventario de la Lubricadora Blanquita*. (Tesis de Maestría en Contaduría Pública, Universidad de Guayaquil), Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/35843/1/Tesis%20Cecilia%20lopez%20Vera%205%20nov%202018-converted.pdf>

Menéndez Mendoza, J. (2019). *Análisis de las Estrategias Financieras Aplicadas por el Sector Comercial y su Impacto en el Desarrollo Económico del Cantón Portoviejo en los Años 2016-2017*, (Universidad Internacional SEK). *Magister en Administración de Empresas*. Quito, Ecuador. Obtenido de

<https://repositorio.uisek.edu.ec/bitstream/123456789/3235/1/JMENENDEZ%20TESIS%20MBA%20v5%20final%20%281%29.pdf>

Molina Picado, M. (2016). *Incidencia de la gestión de riesgo de inventarios en la situación financiera de la empresa Tabacalera Perdomo S.A, durante el periodo 2015*. (Tesis de Maestría en Contabilidad con énfasis en Auditoría, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua), Estelí. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/2949/1/17476.pdf>

Ñaupas Paitán, H., Valdivia Dueñas, M., Palacios Vilela, J., & Romero Delgado, H. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la Tesis*. Bogotá: Ediciones de la U. Obtenido de <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf>

Ortega Marqués, A., Padilla Domínguez, S., Torres Durán, J., & Ruz Gómez, A. (mayo de 2017). Nivel de importancia del control interno de los inventarios dentro del marco conceptual de una empresa. *Liderazgo Estrategico*, 7(1), 71-82. Obtenido de <https://revistas.unisimon.edu.co/index.php/liderazgo/article/view/3261/4000>

Peña, O., & Silva, R. (2016). Factores incidentes sobre la gestión de sistemas. *Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 18(2), 187-207. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/993/99345727003.pdf>

Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción. (17 de Mayo de 2011). (*Decreto Ejecutivo 757, Registro Oficial Suplemento 450 del 17 de mayo del 2011, Ultima modificación 04 de agosto 2020*). Quito, Ecuador. Obtenido de <https://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/2019/05/Literal-3.-Reglamento-del-Codigo-Organico-de-la-Produccion-Comercio-e-Inversiones-COPCI.pdf>

- Solsol Hidalgo, E. (2017). *Análisis de la gestión de inventarios de la empresa Creazioni S. S. de la ciudad de Iquitos, periodo 2011-2015*. (Tesis de Maestría en Gestión Empresarial, Universidad Nacional de la Amazonía Peruana), Iquitos, Perú. Obtenido de [//repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/5446/Edgar_Tesis_Maest](http://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/5446/Edgar_Tesis_Maest)
- Viera Manzo, E., Cardona Mendoza, D., Torres Rodríguez, R., & Mera Gutiérrez, B. (Junio de 2017). Diagnóstico de los modelos de gestión de inventarios de alimentos en empresas hoteleras. *Revista Científica ECOCIENCIA*, 4(3), 28-51. Obtenido de <http://revistas.ecotec.edu.ec/index.php/ecociencia/article/view/31/24>

11. Anexos

Anexo A. Formato de Entrevistas

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ENTREVISTA

Soy estudiante de la Maestría de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana. Actualmente realizo una investigación para determinar la incidencia financiera de la pandemia COVID-19 en la gestión de mercaderías de la empresa “Tay Fu S.A.” al 31 de diciembre de 2020.

El objetivo de esta entrevista es obtener información que permita dar respuesta a los objetivos planteados en el tema de investigación propuesto, por tanto, se le solicita su valiosa ayuda para que sus respuestas sean concretas, veraces y responsables.

Instrucciones: A continuación, se presentan varias preguntas relacionadas con el tema de investigación antes mencionado.

I. DATOS GENERALES

Nombre: _____

Cargo que desempeña: **Gerente General y Contadora General**

Hora: _____

Fecha: _____

1. ¿Existe una variación en el porcentaje de compras de mercaderías en el 2020 frente al 2018 y 2019? ¿Cuáles son los rangos de variación?
2. ¿Los rangos de variación que sufrió es significativo para la Compañía? ¿Por qué?
3. ¿Dentro del proceso de importaciones de las mercaderías, cuáles han sido los costos que más cambios han presentado por la pandemia y cuáles son los porcentajes de variación?

4. ¿El porcentaje de incremento de los costos de las mercaderías fue asumido por la empresa o trasladado al cliente? En el caso de que se asuman por la empresa, ¿Cuáles son los rangos de variación en la disminución de las utilidades de la Compañía?
5. ¿A qué medidas financieras recurrió la Compañía para la adquisición de mercaderías producto de la pandemia? ¿Se generaron intereses?
6. ¿Por el retraso en las importaciones que problemas se generó en la Compañía? ¿Cómo se resolvieron estos problemas?
7. Al aplicar el VNR considera estos parámetros: ¿se aplica a la totalidad de las mercaderías, considera los descuentos aplicados y los gastos de comisiones a vendedores en los periodos 2018, 2019 y 2020?
8. ¿Se han reducido las mercaderías hasta su valor neto de realización en el 2018, 2019 y 2020?
9. ¿Existe algún ítem específico cuyo precio de venta ha tenido que reducirse a un valor inferior a su costo producto de la pandemia al cierre del 2020?
10. ¿Cuáles han sido las principales deficiencias de control interno de las mercaderías a causa de la emergencia sanitaria?
11. ¿Las mercaderías se encuentran aseguradas?
12. ¿Se hacen recuentos periódicos de las existencias durante la pandemia? ¿Con qué frecuencia? ¿Quién los realiza?
13. ¿Cómo se ajustan las diferencias entre lo físico con los registros del sistema, lo asume la empresa o se descuenta a los empleados?

14. ¿Se han presentado situaciones de robo de las mercaderías producto de la pandemia? o ¿han ocurrido pérdidas de mercaderías por errores de las personas que poseen su custodia? ¿Cuáles?
15. ¿Está restringido el acceso a la bodega de manera que se evite el acceso de personal no autorizado?
16. ¿Qué medidas han implementado para disminuir las deficiencias de control interno de las mercaderías? Explique
17. ¿Existe una variación en el porcentaje de ventas de mercaderías en el 2020 frente al 2018 y 2019 por líneas de negocio? ¿Cuáles son los rangos de variación?
18. ¿Los rangos de variación que sufrió son significativos para la Compañía? ¿Por qué?
19. ¿Durante el 2020 se cumplió con el margen de rentabilidad presupuestado por la Compañía? ¿En qué porcentaje se cumplió?
20. ¿Cuáles han sido los ítems que han sufrido una mayor afectación en los precios de venta y cuáles son los porcentajes de variación?
21. ¿Qué medidas se implementaron para mantener y/o incrementar el nivel de ventas de mercaderías?
22. ¿Cuáles son los principales ítems de mercaderías con baja rotación en el 2020 frente al 2018 y 2019 a causa de la pandemia?
23. ¿Cómo ha afectado al flujo de efectivo de la Compañía esta baja rotación?
24. ¿Cuántas veces es necesario reponer su stock para una correcta rentabilidad en la Compañía?
25. ¿Qué medidas adoptó la Compañía frente al volumen de inventario en sus bodegas y su exposición a riesgos?

26. ¿Cuáles han sido las medidas implementadas por la Compañía para reducir el stock del inventario de lenta rotación?
27. ¿Qué daños se han presentado en el estado de las mercaderías producto de la pandemia?
28. ¿Existe inventario obsoleto al 31 de diciembre de 2020 producto de la pandemia frente al 2018 y 2019?

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ENTREVISTA

Soy estudiante de la Maestría de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana. Actualmente realizo una investigación para determinar la incidencia financiera de la pandemia COVID-19 en la gestión de mercaderías de la empresa “Tay Fu S.A.” al 31 de diciembre de 2020.

El objetivo de esta entrevista es obtener información que permita dar respuesta a los objetivos planteados en el tema de investigación propuesto, por tanto, se le solicita su valiosa ayuda para que sus respuestas sean concretas, veraces y responsables.

Instrucciones: A continuación, se presentan varias preguntas relacionadas con el tema de investigación antes mencionado.

I. DATOS GENERALES

Nombre: _____

Cargo que desempeña: **Jefe de Mercaderías**

Hora: _____

Fecha: _____

1. ¿Cuáles han sido las principales deficiencias de control interno de las mercaderías a causa de la emergencia sanitaria?
2. ¿Las mercaderías se encuentran aseguradas?
3. ¿Se hacen recuentos periódicos de las existencias durante la pandemia? ¿Con qué frecuencia? ¿Quién los realiza?

4. ¿Cómo se ajustan las diferencias entre lo físico con los registros del sistema, lo asume la empresa o se descuenta a los empleados?
5. ¿Se han presentado situaciones de robo de las mercaderías producto de la pandemia? o ¿han ocurrido pérdidas de mercaderías por errores de las personas que poseen su custodia? ¿Cuáles?
6. ¿Está restringido el acceso a la bodega de manera que se evite el acceso de personal no autorizado?
7. ¿Qué medidas han implementado para disminuir las deficiencias de control interno de las mercaderías? Explique

Anexo B. Entrevistas realizadas

Entrevista a los colaboradores de Importadora Tay Fu S.A. - COMPRAS				
		Entrevistado 1	Entrevistado 2	Resumen conclusivo del investigador
N°	Preguntas	(Gerente general)	(Contadora)	
1	¿Existe una variación en el porcentaje de compras de mercaderías en el 2020 frente al 2018 y 2019? ¿Cuáles son los rangos de variación?	Si ha existido una disminución en general de un 15% originado principalmente por la pandemia	Si ha existido una disminución en general de un 10 a 15%	Si existe una afectación por la pandemia en las compras de mercaderías
2	¿Los rangos de variación que sufrió son significativos para la Compañía? ¿Porqué?	Si es significativo porque la Compañía tenía una expectativa de crecer en ventas, un 10% y sólo se incrementaron las ventas en un 5%	Si es significativo, si hubo una afectación en el crecimiento de la Compañías; sin embargo, hay que considerar que siempre mantuvimos las operaciones	Los rangos si son significativos
3	¿Dentro del proceso de importaciones de las mercaderías, cuáles han sido los costos que más cambios han presentado por la pandemia y cuáles son los porcentajes de variación?	El costo del flete se incrementó en un 100%; específicamente en el segundo trimestre del año 2020	El costo del flete fue el principal ítem con variación	Si hubo incremento, principalmente en el flete
4	¿El porcentaje de incremento de los costos de las mercaderías fue asumido por la empresa o trasladado al cliente? En el caso de que se asuman por la empresa, ¿Cuáles son los rangos de variación en la disminución de las utilidades de la Compañía?	Se afectó al inventario, no los asumió la Compañía	Se afectó al inventario	Se cargó al inventario
5	¿La Compañía recurrió a alguna medida financiera para solventar los problemas en la adquisición de mercaderías?	Si recibimos financiamiento de las partes relacionadas, instituciones financieras y ampliación de plazos de pago con los proveedores	Si se recibió principalmente de una parte relacionada	Si fue necesario financiamiento
6	¿Por el retraso en las importaciones que problemas se generó en la Compañía? ¿Cómo se resolvieron estos problemas?	Los primeros meses de la pandemia si hubo retrasos en la llegada de la mercadería; lo cual originó incumplimientos con los clientes y por ende disminución en las ventas	Dificultadas en las ventas por retrasos en los pedidos. Se intensificaron las ventas en los sectores prioritarios	Si hubo inconvenientes, que se ven reflejados en disminución de las ventas

		Para resolverlos, se enfatizaron las ventas a sectores agropecuarios y médicos		
--	--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia

Entrevista a los colaboradores de Importadora Tay Fu S.A. – VALOR NETO DE REALIZACIÓN				
		Entrevistado 1	Entrevistado 2	<u>Resumen conclusivo del investigador</u>
N°	Preguntas	(Gerente general)	(Contadora)	
1	Al aplicar el VNR considera estos parámetros: ¿se aplica a la totalidad de las mercaderías, considera los descuentos aplicados y los gastos de comisiones a vendedores en los periodos 2018, 2019 y 2020?	Si se consideran todos los gastos variables relacionados con las ventas en cada periodo	Si se consideran todos los gastos variables relacionados con las ventas en cada periodo	No se evidencia ninguna novedad
2	¿Se han reducido las mercaderías hasta su valor neto de realización en el 2018, 2019 y 2020?	No se han reducido	No ha sido necesario, en el 2020 a pesar de ser un año atípico en el cálculo del VNR no salió ningún ajuste	No se evidencia ninguna novedad
3	¿Existe algún ítem específico cuyo precio de venta ha tenido que reducirse a un valor inferior a su costo producto de la pandemia al cierre del 2020?	Ninguno	Ninguno	No se evidencia ninguna novedad

Fuente: Elaboración propia

Entrevista a los colaboradores de Importadora Tay Fu S.A. - VENTAS				
		Entrevistado 1	Entrevistado 2	<u>Resumen conclusivo del investigador</u>
N°	Preguntas	(Gerente general)	(Contadora)	
1	¿Existe una variación en el porcentaje de ventas de mercaderías en el 2020 frente al 2018 y 2019 por líneas de negocio? ¿Cuáles son los rangos de variación?	Si existe una variación, manteníamos un crecimiento del 10% en ventas, y en el 2020 sólo del 4%, aunque no bajamos el margen de rentabilidad	Si existe una variación, manteníamos un crecimiento del 10% en ventas, y en el 2020 sólo del 4%, aunque no bajamos el margen de rentabilidad	Si se presenta una variación
2	¿Los rangos de variación que sufrió son significativos para la Compañía? ¿Por qué?	Si, son significativos, pero los últimos meses del año nos recuperamos	Si, son significativos, pero los últimos meses del año nos recuperamos en las ventas	Si, son significativos

3	¿Durante el 2020 se cumplió con el margen de rentabilidad presupuestado por la Compañía? ¿En qué porcentaje se cumplió?	Si se cumplió, en un 25%	Si se cumplió, en un 25%	Se mantuvo
4	¿Cuáles han sido los ítems que han sufrido una mayor afectación en los precios de venta y cuáles son los porcentajes de variación?	Ninguno	Ninguno	Ninguno
5	¿Qué medidas se implementaron para mantener y/o incrementar el nivel de ventas de mercaderías?	Se vendió más llantas, que es nuestro principal inventario, al sector agrícola y al sector de la salud	Se vendió más llantas, que es nuestro principal inventario, al sector agrícola y al sector de la salud	Ventas a sectores estratégicos

Fuente: Elaboración propia

Entrevista a los colaboradores de Importadora Tay Fu S.A. – ROTACIÓN DE INVENTARIOS				
		Entrevistado 1	Entrevistado 2	<u>Resumen conclusivo del investigador</u>
N°	Preguntas	(Gerente general)	(Contadora)	
1	¿Cuáles son los principales ítems de mercaderías con baja rotación en el 2020 frente al 2018 y 2019 a causa de la pandemia?	Los ítems con menor rotación son los repuestos, pero el total de este inventario es poco	Corresponde a los repuestos, pero no es un stock representativo	Corresponde a los repuestos, pero su poca rotación no afecta significativamente a los Estados Financieros
2	¿Cómo ha afectado al flujo de efectivo de la Compañía esta baja rotación?	No ha existido una mayor afectación	No se presenta ninguna afectación	No existe una afectación representativa
3	¿Cuántas veces es necesario reponer su stock para una correcta rentabilidad en la Compañía?	El inventario rota en promedio cada 120 días	Cada tres meses y medio en promedio	Rota en promedio cada 120 días
4	¿Qué medidas adoptó la Compañía frente al volumen de inventario en sus bodegas y su exposición a riesgos?	Debido a que la Compañía terminó con un saldo de inventario alto al cierre del 2019, le permitió tener el stock adecuado durante la pandemia. No hubo exposiciones a riesgo de desabastecimiento	Debido al stock que mantuvo la Compañía al cierre del 2020 se pudo cubrir las ventas a los clientes, hasta que lleguen los siguientes contenedores	El stock de inventario al 31 de diciembre de 2020, le permitió a la Compañía poder abastecer a los distribuidores

5	¿Cuáles han sido las medidas implementadas por la Compañía para reducir el stock del inventario de lenta rotación?	El inventario de lenta rotación no es representativo, se han establecido campañas de publicidad con días de descuento para poder vender estos productos	Se hacen días de descuento para poder salir de estos inventarios	Se hacen campañas de publicidad y días de descuento para la venta de este inventario
6	¿Qué daños se han presentado en el estado de las mercaderías producto de la pandemia?	Ninguno, las llantas que son el inventario, ms representativo, no son perecibles	Ninguno, las llantas no presentaron daños	Ninguno
7	¿Existe inventario obsoleto al 31 de diciembre de 2020 producto de la pandemia frente al 2018 y 2019?	No, se presenta inventario obsoleto. Normalmente, los clientes se abastecen de todas las medidas de llantas	Ninguno, por el tipo de negocio, los clientes se abastecen de todas las medidas de llantas	Ninguno

Fuente: Elaboración propia

Anexo C. Formato del Cuestionario de Control Interno

No.	Componentes	Cumplimiento			Observación
		Si	No	Parcial	
	Ambiente de Control				
1	¿Se han establecido valores corporativos?				
2	¿Se cuenta con un código de ética o conducta debidamente documentado?				
3	¿Se encuentra establecido quienes son los funcionarios responsables de la autorización de las entradas y salidas de mercaderías?				
4	¿Se tienen establecidas sanciones para empleados, que violen las exigencias éticas y de integridad?				
5	¿Se cuenta con un Manual de Funciones que defina con precisión funciones y responsabilidades de cada empleado?				
	Evaluación de Riesgos				
6	¿Cuenta la entidad con un plan estratégico vigente debidamente documentado?				
7	¿El presupuesto anual es elaborado y ajustado, con la participación de los responsables de área?				
8	¿Existe una adecuada segregación de funciones en el proceso de registro y control contable?				
9	¿Se protege adecuadamente la bodega de la empresa?				
10	¿Se evalúan periódicamente los riesgos de pérdida de mercadería?				
11	¿Se regularizan inmediatamente las diferencias que se presentan en las tomas físicas?				
	Actividades de Control				
12	¿Los comprobantes de egreso e ingresos son prenumerados y archivados en forma correlativa y/o cronológica?				
13	¿Se realizan tomas físicas de inventarios de manera periódica?				

14	¿Se realiza el costeo de mercadería a través de métodos apropiados?				
15	¿Se cuenta con políticas de control del inventario?				
16	¿Se documentaron en manuales los procesos de control de las mercaderías?				
17	¿Se codifica el stock de la mercadería?				
18	¿Se aplican estrategias de colocación rápida de productos cuyo vencimiento se halla próximo?				
	Información y comunicación				
19	¿Se cuenta con mecanismos adecuados para la comunicación del personal de la empresa?				
20	¿Se realizan reuniones del personal con frecuencia?				
21	¿Están definidas las funciones del personal que forma parte de la organización?				
22	¿Los reportes de inventarios se encuentran incorporados al sistema informático y generan alertas en caso de no cumplir con estándares?				
	Seguimiento y Monitoreo				
23	¿Se abastece la empresa de mercadería con relación al consumo de los inventarios?				
24	¿Tuvo un impacto positivo la gestión del inventario en los indicadores de la empresa?				
25	¿Cuenta la entidad con auditoría interna u otra dependencia que ejerza tareas de este tipo?				
	TOTAL				

Anexo D. Estados Financieros

IMPORTADORA TAY FU S. A. TAYFUSA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2020

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2020	2019
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	135.027	17.840
Cuentas por cobrar comerciales	5	734.637	710.445
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6	9.261	9.999
Otras cuentas por cobrar	7	44.900	14.107
Inventarios	8	432.181	644.796
Total activo corriente		1.356.006	1.397.187
Activo no corriente			
Propiedades y equipos, neto	9	75.276	61.807
Total activo no corriente		75.276	61.807
Total activo		1.431.282	1.458.994


Fernando Tay Wu
GERENTE GENERAL


Roxanna Santana Ganchozo
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

IMPORTADORA TAY FU S. A. TAYFUSA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2020

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2020	2019
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones bancarias	10	229.108	249.693
Sobregiro bancario		-	65.128
Cuentas por pagar	11	165.830	180.896
Cuentas por pagar a partes relacionadas	6	251.531	310.075
Beneficios a empleados	12	43.079	22.696
Impuestos por pagar	13 (a)	37.856	17.810
Total pasivo corriente		727.404	846.298
Pasivo no corriente			
Obligaciones bancarias	10	55.856	54.846
Cuentas por pagar a partes relacionadas	6	486.598	486.598
Otras cuentas por pagar		1.903	-
Total pasivo no corriente		544.357	541.444
Total pasivo		1.271.761	1.387.742
Patrimonio			
Capital social	16	12.000	12.000
Reservas		6.000	6.000
Resultados acumulados		141.521	53.252
Total patrimonio		159.521	71.252
Total pasivo y patrimonio		1.431.282	1.458.994


 Fernando Tay Wu
 GERENTE GENERAL


 Roxanna Santana Ganchozo
 CONTADORA

IMPORTADORA TAY FU S. A. TAYFUSA**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ventas		2.209.435	2.118.139
Costo de ventas	14	<u>(1.610.860)</u>	<u>(1.625.514)</u>
Utilidad bruta		<u>598.575</u>	<u>492.625</u>
Gastos administrativos	15	(358.867)	(392.489)
Gastos financieros		(36.564)	(37.400)
Otros ingresos		<u>20.151</u>	<u>21.874</u>
Utilidad operacional antes de impuesto a la renta		<u>223.295</u>	<u>84.630</u>
15% participación trabajadores	12	<u>(33.494)</u>	<u>(12.684)</u>
Utilidad operacional antes de impuesto a la renta		<u>189.801</u>	<u>71.936</u>
Impuesto a la renta	13 (b)	<u>(48.280)</u>	<u>(18.684)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>141.521</u>	<u>53.252</u>



Fernando Tay Wu
GERENTE GENERAL

Roxanne Santana Ganchozo
CONTADORA


Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

IMPORTADORA TAY FU S. A. TAYFUSA**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	23.408	68.823
Cuentas por cobrar	5	638.350	630.632
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6	10.491	10.745
Otras cuentas por cobrar	7	1.877	2.321
Inventarios	8	561.928	402.560
Gastos pagados por anticipados		5.448	4.292
Total activo corriente		1.241.502	1.119.473
Activo no corriente			
Propiedades y equipos, neto	9	30.735	14.936
Total activo no corriente		30.735	14.936
Total activo		1.272.237	1.134.469


Fernando Tay Wu
GERENTE GENERAL
Roxanna Santana Ganchozo
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

IMPORTADORA TAY FU S. A. TAYFUSA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones bancarias	10	182.551	219.800
Sobregiro bancario		13.726	-
Cuentas por pagar	11	213.425	160.032
Cuentas por pagar a partes relacionadas	6	212.783	94.616
Beneficios a empleados	12 (a)	32.207	35.704
Impuestos por pagar	13 (a)	23.076	14.617
Total pasivo corriente		677.768	524.771
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	6	486.598	486.598
Total pasivo no corriente		486.598	486.598
Total pasivo		1.164.366	1.011.369
Patrimonio			
Capital social	16	12.000	12.000
Reservas		6.000	3.051
Resultados acumulados		89.871	108.049
Total patrimonio		107.871	123.100
Total pasivo y patrimonio		1.272.237	1.134.469


Fernando Tay Wu
 GERENTE GENERAL


Roxanna Santana Ganchozo
 CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

IMPORTADORA TAY FU S. A. TAYFUSA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	2018	2017
Ventas		1,902,909	1,943,125
Costo de ventas	14	(1,431,117)	(1,404,003)
Utilidad bruta		471,792	539,122
Gastos administrativos	15	(302,174)	(319,646)
Gastos financieros		(28,494)	(56,330)
Otros ingresos / egresos		4	-
Utilidad operacional antes de impuesto a la renta		141,128	163,146
15% participación trabajadores	12 (a)	(21,169)	(24,472)
Utilidad operacional antes de impuesto a la renta		119,959	138,674
Impuesto a la renta	13 (b)	(30,088)	(30,625)
Utilidad neta y resultado integral del año		89,871	108,049


Fernando Tay Wu
GERENTE GENERAL


Roxanna Santana Ganchozo
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.